

RAPORT KWARTALNY

# MASSMEDICA S.A.

III KWARTAŁ 2024 r.



## SPIS TREŚCI

<b>WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>3</b>
<b>WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>4</b>
<b>I. SYTUACJA FINANSOWA .....</b>	<b>5</b>
1. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Emitenta i Grupy Kapitałowej .....	5
2. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta i Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport.....	6
<b>II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ NASTAWIONA NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....</b>	<b>7</b>
<b>III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH .....</b>	<b>7</b>
<b>IV. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W §10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO .....</b>	<b>7</b>
<b>V. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO .....</b>	<b>8</b>
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej .....	8
2. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej .....	9
3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej .....	10
4. Pozostałe informacje.....	11
4.1. Organy Spółki .....	11
4.2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu .....	11
4.3. Zatrudnienie w Grupie Massmedica .....	12
4.4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	12
<b>VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MASSMEDICA S.A. ....</b>	<b>15</b>
Skonsolidowany skrócony bilans Massmedica S.A. (dane w PLN) .....	15
Skonsolidowany rachunek zysków i strat Massmedica S.A. (dane w PLN) .....	17
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Massmedica S.A. (dane w PLN) .....	18
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Massmedica S.A. (dane w PLN) .....	19
<b>VII. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MASSMEDICA S.A. ....</b>	<b>22</b>
Jednostkowy skrócony bilans Massmedica S.A. (dane w PLN) .....	22
Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat Massmedica S.A. (dane w PLN) .....	24
Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Massmedica S.A. (dane w PLN) .....	25
Jednostkowe skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym Massmedica S.A. (dane w PLN) .....	26

### WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PLN)	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Przychody ze sprzedaży	7 155 051,28	6 188 382,67	25 957 340,43	19 460 027,96
Zysk (strata) ze sprzedaży	41 903,18	158 402,39	1 026 322,57	534 911,85
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	101 545,42	183 006,58	941 139,43	570 757,74
Zysk (strata) brutto	26 654,19	85 283,26	674 840,23	258 014,96
Zysk (strata) netto	6 014,19	49 443,26	510 795,23	146 833,96

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 369 394,77	-24 391,63	751 092,71	-209 233,20
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	72 973,00	-21 209,49	-699 021,80	-75 221,23
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	973 236,59	52 745,70	94 822,88	282 969,90

BILANS (PLN)	30.09.2024	30.09.2023
Aktywa trwałe	1 983 036,01	1 709 475,89
Aktywa obrotowe	18 070 084,23	17 801 463,86
Aktywa razem	20 053 120,24	19 510 939,75
Zobowiązania krótkoterminowe	11 382 894,62	14 900 391,70
Zobowiązania długoterminowe	3 384 000,00	0,00
Kapitał własny	5 266 225,62	4 590 548,05
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	184 521,76	125 299,77

### WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PLN)	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Przychody ze sprzedaży	7 161 351,28	6 182 382,67	25 963 640,43	19 442 027,96
Zysk (strata) ze sprzedaży	38 024,18	208 098,11	1 019 147,76	685 519,57
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	102 752,59	232 702,30	939 050,79	721 365,46
Zysk (strata) brutto	27 861,36	134 978,98	672 751,59	408 622,68
Zysk (strata) netto	7 221,36	99 138,98	508 706,59	297 441,68

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 370 252,28	-23 607,89	752 131,97	-209 279,13
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	72 973,00	-21 209,49	-699 021,80	-75 221,23
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	973 236,59	52 745,70	94 822,88	282 969,90

BILANS (PLN)	30.09.2024	30.09.2023
Aktywa trwałe	3 778 830,37	3 454 406,36
Aktywa obrotowe	16 887 875,31	16 446 516,96
Aktywa razem	20 666 705,68	19 900 923,32
Zobowiązania krótkoterminowe	11 551 717,97	14 893 220,26
Zobowiązania długoterminowe	3 384 000,00	0,00
Kapitał własny	5 710 987,71	4 987 703,06
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	180 440,57	121 966,38

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

## I. SYTUACJA FINANSOWA

### 1. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Emitenta i Grupy Kapitałowej

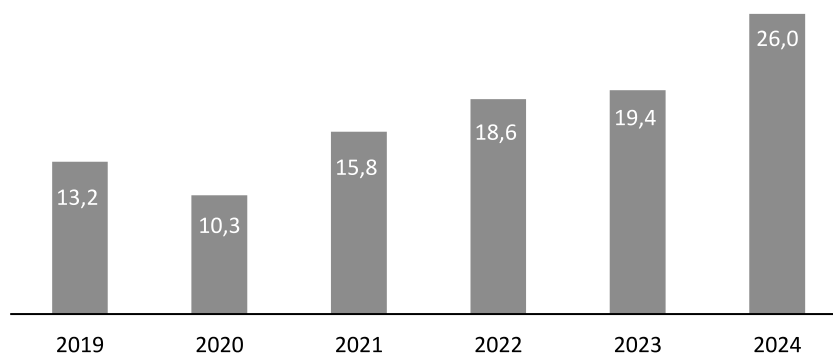
Trzeci kwartał 2024 r. stał pod znakiem niepokojących, niekorzystnych zdarzeń dotyczących finansowania szpitali na terenie Polski. W omawianym kwartale NFZ poinformował placówki implantujące endoprotezy stawów o tym, że w 2024 roku nie będzie finansował tzw. nadwykonań, które w poprzednich latach były opłacane z Funduszu Zapasowego NFZ. W efekcie wiele szpitali radykalnie zmniejszyło ilość zabiegów endoprotezoplastyki, co odbiło się negatywnie na popycie na wyroby Spółki i tempie wzrostu sprzedaży. Ponadto braki w kasie NFZ i wynikające z nich opóźnienia w realizacji płatności za usługi kontraktowe negatywnie wpłynęły na sytuację finansową szpitali, zmuszając je do odkładania planowanych inwestycji.

Pozytywnym zjawiskiem było uruchomienie programów grantowych i pożyczkowych z KPO. Pozyskane w ten sposób przez szpitale środki będą mogły być przeznaczone między innymi na inwestycje w sprzęt tj. roboty operacyjne czy nawigacje chirurgiczne oferowane przez Grupę. Zarząd Massmedica S.A. ocenia, że efekty uruchomienia funduszy KPO w ramach Priorytetu KPOD.07 „Efektywność, dostępność i jakość systemu ochrony zdrowia” powinny zacząć być widoczne w pierwszym półroczu 2025 r.

Sprzedaż Grupy w trzecim kwartale 2024 r. wyniosła 7,2 mln zł i była o 15,6% wyższa od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego (6,2 mln zł). W ujęciu narastającym pierwsze trzy kwartały 2024 r. zakończyły się sprzedażą w wysokości prawie 26,0 mln zł, co stanowi wzrost o 33,4% w stosunku do analogicznego wyniku z 2023 r. (19,5 mln zł).

Sprzedaż Spółki Massmedica S.A. w omawianym kwartale wyniosła 7,2 mln zł w porównaniu do 6,2 mln zł w trzecim kwartale 2023 r. (+15,8% rdr). W ujęciu narastającym sprzedaż wyniosła prawie 26,0 mln zł, co stanowi wzrost o 33,5% w stosunku do wyniku z analogicznego okresu 2023 r. (19,4 mln zł).

Wartość przychodów Massmedica S.A. w trzecim kwartale narastająco na przestrzeni lat [mln zł]



W trzecim kwartale 2024 r. Spółka zanotowała wzrost sprzedaży w obu działach RECON i Anti-Aging, zarówno w ujęciu kwartalnym jak i narastająco. RECON wzrósł w kwartale o 15% do poziomu 5,6 mln zł (narastająco 41% do poziomu 20,7 mln zł), natomiast w dziale Anti-Aging wzrost kwartalny wyniósł 3% do poziomu 1,3 mln zł (narastająco 5% do poziomu blisko 5,0 mln zł).

Struktura przychodów (tys. PLN)	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023
Medycyna rekonstrukcyjna (Recon)	5 586	4 904
Medycyna estetyczna, antystarzeniowa (Anti-Aging)	1 324	1 226
Pozostałe usługi	374	52
<b>Suma</b>	<b><u>7 284</u></b>	<b><u>6 182</u></b>

Zysk netto Grupy po opodatkowaniu narastająco wyniósł 510,8 tys. zł i był o 247,9% wyższy od zysku netto wypracowanego w pierwszych trzech kwartałach 2023 r. (146,8 tys. zł). W ujęciu kwartalnym zysk netto Grupy wyniósł 6,0 tys. zł w porównaniu do 49,4 tys. zł zysku wypracowanych w trzecim kwartale 2023 r.

Wypracowany przez Spółkę Massmedica S.A. zysk netto w ujęciu narastającym wyniósł 508,7 tys. zł, co stanowi wzrost o 71,0% w porównaniu do zysku netto analogicznego okresu roku poprzedniego (297,4 tys. zł). W ujęciu kwartalnym, Massmedica S.A. wypracowała zysk netto w wysokości 7,2 tys. zł w porównaniu do 99,1 tys. zł zysku netto w trzecim kwartale 2023 r. Na wynik ten wpłynęły m.in. wysokie koszty (szkolenia, promocja podczas konferencji) wprowadzenia do sprzedaży urządzenia do nawigacji chirurgicznej Naviswiss.

## 2. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta i Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport

Emitent w dniu 08 lipca 2024 roku zawarł nową umowę dystrybucyjną z producentem implantów ortopedycznych oraz technologii komputerowego wspomaganie zabiegów ortopedycznych, angielską firmą Corin Ltd., o czym informował w raporcie ESPI nr 5/2024 z dnia 08 lipca 2024 r. Corin Ltd. od trzynastu lat jest głównym dostawcą produktów oferowanych przez Massmedica S.A., które obecnie odpowiadają za około 57% wartości sprzedaży Spółki. Umowa stanowiła aktualizację poprzedniej umowy dystrybucyjnej i w ocenie Zarządu poszerzyła możliwości sprzedażowe Emitenta, uzupełniając jego ofertę o wcześniej nieoferowane rozwiązania dostarczane przez Corin Ltd.

W dniu 05 sierpnia 2024 r. Spółka Massmedica S.A. zawarła umowę dystrybucyjną ze szwajcarską firmą Naviswiss AG, zapewniającą Spółce wyłączne prawo do sprzedaży na terytorium Polski urządzenia do nawigacji chirurgicznej Naviswiss, o czym informowała w raporcie ESPI nr 6/2024 z dnia 05 sierpnia 2024 r. W okresie omawianego kwartału przeszkolono personel Spółki w obsłudze urządzenia oraz wykonano pierwsze testowe operacje w szpitalach w Polsce. Urządzenie było również prezentowane podczas zjazdu Polskiego Towarzystwa Ortopedii i Traumatologii. Zarząd spodziewa się sprzedaży przynajmniej 3 urządzeń tego typu do końca pierwszego kwartału 2025 r.

W sierpniu 2024 Spółka wprowadziła również do sprzedaży innowacyjny biostymulator na bazie kwasu polimlekowego. Jest to pierwszy w Polsce płynny kwas polimlekowy do zastosowań w medycynie estetycznej. Zarząd obserwuje duże zainteresowanie biostymulatorem wśród lekarzy i kosmetologów, z uwagi na zapewniane przez rozwiązanie dobre efekty rewitalizacyjne bez ryzyka powikłań.

W okresie po omawianym kwartale, w dniu 30 października 2024 r. Emitent podpisał list intencyjny w sprawie produkcji licencyjnej robotów operacyjnych z chińskim producentem, firmą Beijing Chunlizhengda Medical Instruments Co., Ltd. ("Chunli"), o czym informował w raporcie ESPI nr 9/2024 z dnia 31 października 2024 r. W podpisanym pomiędzy Spółką a Chunli liście intencyjnym strony wyraziły wolę współpracy polegającej m.in. na produkcji i sprzedaży przez Massmedica S.A. w Polsce robotów operacyjnych oferowanych przez Chunli na zasadach licencji, rejestracji robotów na terenie UE oraz podpisanie faktycznej umowy licencyjnej do końca 2025 r. Zarząd szacuje, że czas potrzebny do zakończenia prac niezbędnych do rozpoczęcia produkcji i sprzedaży

urządzenia będącego przedmiotem licencji wyniesie od 12 do 18 miesięcy. Główne nakłady poniesione w ramach prac związanych z wdrożeniem robota do sprzedaży obejmą uzyskanie niezbędnych certyfikacji UE. Spółka nie przewiduje ponoszenia wydatków kapitałowych związanych z utworzeniem infrastruktury produkcyjnej w ramach struktur Spółki.

## II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ NASTAWIONA NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W pierwszym kwartale 2023 Spółka złożyła w holenderskim urzędzie patentowym 2 wnioski o ochronę wynalazków związanych z systemem T.O.P. przygotowane przez kancelarię Brabants Octrooibureau B.V., o czym informowano w raporcie ESPI nr 1/2023 z dnia 07 kwietnia 2023 r. W pierwszym kwartale 2024 r. Spółka uzyskała potwierdzenie przyznania patentów i złożyła wnioski na rozszerzenie zakresu ochrony na obszary poza UE. We wrześniu 2024 patent został oficjalnie opublikowany.

System T.O.P. jest obecnie w fazie prototypu, którego działanie zostało zweryfikowane w badaniach laboratoryjnych. Konieczne jest wykonanie oceny klinicznej, opracowanie technicznej dokumentacji produkcji oraz uzyskanie certyfikatu CE. Przy produkcji urządzenia będzie wykorzystana będąca w posiadaniu Spółki technologia uzyskana w ramach działania 3.3. PO PC – „e-Pionier – wsparcie uzdolnionych programistów na rzecz rozwiązywania zidentyfikowanych problemów społecznych lub gospodarczych” dotycząca zastosowania druku 3D w medycynie. Spółka stara się o pozyskanie środków na dalsze badania i rozwój z funduszy PARP. Wnioski przygotowywane są we współpracy z "Business Consulting Group" Sp. z o.o., z którą to firmą umowa została podpisana w drugim kwartale 2024 r. Wnioski o przyznanie funduszy zostały złożone w październiku 2024 r.

## III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Zarząd Massmedica S.A. nie publikował prognoz finansowych dotyczących wyników finansowych na rok 2024.

## IV. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W §10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO

W Dokumencie Informacyjnym Spółka nie zamieszczała informacji których mowa w §10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Niemniej jednak zamieszczono ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu

W celu osiągnięcia zaplanowanego wzrostu skali prowadzonej działalności i realizacji celów związanych ze strategią rozwoju Emitent zamierza w przeciągu 12 miesięcy (począwszy od IV kwartału 2018 roku) podjąć wymienione poniżej działania, które zostaną sfinansowane ze środków uzyskanych z emisji akcji jak i z środków generowanych z bieżącej działalności Massmedica S.A.

I.p.	Dział	Działanie	Termin	Stopień realizacji
1.	medycyna antystarzeniowa	Zatrudnienie i przeszkolenie 2 nowych przedstawicieli handlowych	IV kwartał 2018	Spółka zatrudniła 2 nowych przedstawicieli handlowych, obecnie przechodzą oni odpowiednie szkolenia produktowe.

2.	medycyna rekonstrukcyjna	Zakup i wprowadzenie na rynek 1 zestawu do endoprotezoplastyki kolana	IV kwartał 2018	Zakupiono i wprowadzono na rynek 1 zestaw do endoprotezoplastyki kolana.
3.	medycyna antystarzeniowa	Zatrudnienie i przeszkolenie 1 nowego przedstawiciela handlowego	I kwartał 2019	Pracownik został zatrudniony.
4.	medycyna antystarzeniowa	Promocja produktów podczas kongresu Towarzystwa Dermatologii Estetycznej	I kwartał 2019	Spółka wzięła aktywny udział w kongresie. Podczas kongresu wygłoszono 3 wykłady poświęcone produktom Massmedica ora prowadzono działania promocyjne na stoisku firmy.
5.	medycyna rekonstrukcyjna	Zakup i wprowadzenie na rynek 6 zestawów do endoprotezoplastyki biodra	I/II kwartał 2019	Działanie zostało zrealizowane.
6.	medycyna rekonstrukcyjna	Zakup i wprowadzenie na rynek 1 zestawu do endoprotezoplastyki kolana	II kwartał 2019	Działanie zostało zrealizowane.
7.	medycyna rekonstrukcyjna	Zatrudnienie i przeszkolenie 1 nowego przedstawiciela handlowego	II kwartał 2019	Zatrudniono 2 nowych przedstawicieli handlowych.
8.	medycyna antystarzeniowa	Ukończenie procesu certyfikacji i wprowadzenie na rynek własnego suplementu kolagenu na bazie Peptanu F	III kwartał 2019	Obecnie trwają prace badawcze związane z produktem.
9.	medycyna antystarzeniowa	Promocja produktów z zakresu medycyny estetycznej i antystarzeniowej podczas kongresu Towarzystwa Medycyny Estetycznej i Anti-Aging	III kwartał 2019	Spółka wzięła aktywny udział w Kongresie.

## V. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

### 1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

Firma	Massmedica S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chorągwi Pancernej 43, 02-951 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	inwestor@massmedica.com
Adres strony internetowej:	www.massmedica.com
NIP:	1132835251
REGON:	142951515
KRS:	0000688627



Firma	Massmedica Technologie sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chorągwi Pancernej 43, 02-951 Warszawa
NIP:	9512496492
REGON:	385328251
KRS:	0000823494
Udział Massmedica S.A. w kapitale zakładowym	100,00%
Udział Massmedica S.A. w liczbie głosów	100,00%

## 2. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej

Firma Massmedica zajmuje się dystrybucją implantów i innych materiałów medycznych stosowanych w leczeniu chorób układu narządu ruchu, a także w medycynie regeneracyjnej. Spółka specjalizuje się w produktach wysoko technologicznych (niegenerycznych). Spółka oferuje wyroby wytwarzane przez producentów europejskich oraz amerykańskich, gwarantujących najwyższy poziom jakości i wykorzystujących w procesach produkcyjnych najnowsze technologie.

Największym dostawcą Emitenta w zakresie medycyny rekonstrukcyjnej jest firma Corin LTD – działający globalnie brytyjski producent szerokiej gamy endoprotez. Współpraca z tym podmiotem została zapoczątkowana ponad 9 lat temu - w czerwcu 2011 roku. Spółka współpracuje także z innymi producentami endoprotez (w tym zindywidualizowanych implantów drukowanymi dla konkretnego pacjenta), takimi jak Merete GmbH, Materialise, Bodecad. Produkty medycyny regeneracyjnej dostarczają Bioxis, Medixa, AdipSculpt, Exabone. Materiały medyczne oferowane przez Spółkę spełniają wszelkie niezbędne normy dotyczące wyrobów medycznych.

Oferta Massmedica obejmuje głównie endoprotezy stawów, endoprotezy nowotworowe. Poza tym Spółka oferuje niszowe implanty traumatologiczne, substytuty kości, preparaty autogenne (biologiczne) oraz oparte na kwasie hialuronowym. Nowym elementem w ofercie Spółki są, wprowadzone na rynek w 2020 roku, roboty operacyjne do endoprotezoplastyki stawu kolanowego oraz implanty wykonane z metalu ulegającego biodegradacji dzięki czemu nie ma konieczności usuwania ich z ciała pacjenta.

Spółka posiada dwie linie biznesowe:

- **Recon** - w ramach której Spółka oferuje produkty z zakresu medycyny rekonstrukcyjnej. Firma jest dystrybutorem najwyższej jakości endoprotez stawów (produkcja Corin oraz Merete), w tym również indywidualnie drukowanych 3D (współpraca z Materialise). Oferta w ramach tej linii obejmuje także skoncentrowane kwasy hialuronowe (Ettsons), PRP oraz PRP łączone z kwasem hialuronowym (Medixa) a także implanty do medycyny sportowej (Lars, Tissue Regenix).
- **Anti-Aging** – linia, którą Spółka rozwija od 2018 roku. Produkty oferowane w ramach tej linii dedykowane są medycynie anti-aging i regeneracyjnej. Zawiera ona preparaty służące obniżeniu wieku biologicznego i eliminacji czynników ryzyka chorób cywilizacyjnych (ProLon), suplementy pobudzające rekonstrukcję tkankową (Auracos), innowacyjne wypełniacze na bazie kwasu HA (Cytosial). Całość uzupełnia linia specjalistycznych dermokosmetyków (Endor).

Głównymi odbiorcami produktów oferowanych przez Spółkę w ramach Recon są placówki medyczne, w tym przede wszystkim publiczne szpitale. Celem pozyskania klientów, Spółka uczestniczy w licznych przetargach i z uwagi na specyfikę branży, konkuruje głównie warunkami cenowymi, zaś kontrakty na dostawy mają charakter wieloletni. Należy podkreślić, że polityka cenowa Spółki musi uwzględniać zarządzenia Narodowego Funduszu

Zdrowia w zakresie stawek refundacyjnych. W związku z powyższym, segment Evo Tested charakteryzuje się ograniczonym poziomem marży możliwej do uzyskania.

Produkty oferowane w ramach linii Anti-Aging, znajdujące zastosowanie w medycynie regeneracyjnej, antystarzeniowej i estetycznej, są adresowane głównie do sektora prywatnego, głównie do gabinetów lekarskich. W przypadku medycyny sportowej klientami są głównie poradnie ortopedyczne i ortopedzi, w segmencie medycyny estetycznej i antystarzeniowej – gabinety dermatologiczne i dermatolodzy. Produkty oferowane w ramach tej linii pozwalają wygenerować znacznie wyższy poziom marż w porównaniu do produktów adresowanych głównie do sektora publicznego, ze względu na brak ograniczeń związanych ze stawkami refundacyjnymi NFZ.

Spółka koncentruje się na dostarczaniu produktów cechujących się najwyższą jakością, znacznym stopniem innowacyjności, o bardzo wysokim stopniu zaawansowania technologicznego. Stanowi to jednocześnie główną przewagę konkurencyjną Emitenta.

W ramach promocji swojej działalności i oferty produktowej, Spółka organizuje liczne szkolenia przeznaczone dla lekarzy, nierzadko uzupełnione o operacje prowadzone „na żywo”. Celem szkoleń jest przedstawienie swojej oferty niejako „w praktyce”, a także przekazanie stosownej wiedzy przedstawicielom medycznym oraz lekarzom, niezbędnej do obsługi i późniejszego stosowania produktów Emitenta. W zakresie marketingu, Spółka planuje rozpoczęcie kampanii reklamowej produktów z zakresu medycyny estetycznej i antystarzeniowej w mediach społecznościowych.

Spółka, jako dystrybutor uzyskuje przychody ze sprzedaży w dwóch modelach:

- a. W przypadku rozliczeń ze placówkami szpitalnymi przychód Spółki z tytułu sprzedaży danej endoprotezy generowany jest w momencie, gdy zostanie ona zużyta. Stąd też, polityka Massmedica ukierunkowana jest na zawieranie z producentami umów przewidujących odroczone terminy płatności. W większości przypadków, terminy te wahają się w przedziale od 60 do 120 dni, co pozwala Spółce na zachowanie większej elastyczności w zakresie prowadzonej działalności. Z nielicznymi dostawcami Massmedica dokonuje rozliczeń na podstawie umowy o strukturze zbliżonej do umowy komisji. Wówczas, Spółka generuje sprzedaż, jak również dokonuje płatności dopiero, gdy dany towar zostanie zużyty.
- b. W przypadku rozliczeń z prywatnymi placówkami medycznymi przychód Spółki jest generowany w momencie sprzedaży. W tym modelu nie występuje ryzyko zamrożenia (w celu nabycia towaru) kapitału, charakterystyczne dla rozliczeń dokonywanych w ramach sprzedaży produktów medycyny rekonstrukcyjnej.

### 3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej



Jednostka zależna	Massmedica Technologie sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chorągwi Pancernej 43, 02-951 Warszawa
NIP:	9512496492
REGON:	385328251
KRS:	0000823494
Udział Massmedica S.A. w kapitale zakładowym	100,00%

Spółka Massmedica Technologie Sp. z o.o. prowadzi działalność badawczo-rozwojową wspierającą działalność Massmedica S.A. Spółka opracowuje m.in. nowe rozwiązania technologiczne z zakresu implantów oraz endoprotez, a także przygotowuje nowe produkty znajdujące się w ofercie Grupy do komercjalizacji.

#### 4. Pozostałe informacje

##### 4.1. Organy Spółki

Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego, skład organów Massmedica S.A. przedstawia się następująco:

##### Zarząd

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja*
Marek Młodzianowski	Prezes Zarządu	30 czerwca 2021 r. – 30 czerwca 2023 r.

\* kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2023 r. jako ostatni pełny rok pełnienia funkcji

##### Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja*
Jan Brykczyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023 r. – 30 czerwca 2025 r.
Joanna Różalska	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023 r. – 30 czerwca 2025 r.
Jan Skowroński	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023 r. – 30 czerwca 2025 r.
Hubert Młodzianowski	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023 r. – 30 czerwca 2025 r.
Wojciech Kaszycki	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2023 r. – 30 czerwca 2025 r.

\* kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2025 r. jako ostatni pełny rok pełnienia funkcji

##### 4.2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Marek Młodzianowski	1.306.545	54,10%	1.306.545	54,10%
Edyta Lerska	453.000	18,76%	453.000	18,76%
WKM Limited	233.009	9,65%	233.009	9,65%
Pozostali	513.155	21,25%	513.155	21,25%
<b>SUMA</b>	<b>2.414.899</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.414.899</b>	<b>100,00%</b>

### 4.3. Zatrudnienie w Grupie Massmedica

W III kwartale 2024 r. Grupa kapitałowa Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty zatrudniała 17 osób na pełny etat i 1 osobę na  $\frac{3}{4}$  etatu, przy czym wszystkie zatrudnione były w Massmedica S.A.

### 4.4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

#### Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2013 r., poz. 330 – dalej „UoR”). Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego. Rachunek zysków i strat Grupa sporządza w wariantcie porównawczym. Grupa posiada udokumentowaną politykę rachunkowości.

#### Wartości niematerialne i prawne

Jako zasadę *Wartości niematerialne i prawne* są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

#### Środki trwałe

*Środki trwałe* są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W okresie działania Spółki nie miało miejsca żadne przeszacowanie. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększą one wartość początkową środka trwałego. Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z zapisów Ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodu. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

#### Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone, a także inne inwestycje długoterminowe wyceniane są według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

#### Należności krótko- i długoterminowe

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

#### Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

*Środki pieniężne* w banku wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w bilansie pozycja środki pieniężne dotyczy środków zgromadzonych na rachunkach bankowych oraz w kasie Spółki.

#### Rozliczenia międzyokresowe

Grupa 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.

#### Kapitał podstawowy

*Kapitał podstawowy* jest ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

#### Rezerwy

*Rezerwy* ujmowane są wówczas, gdy na Grupie ciąży 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. W prezentowanym sprawozdaniu rezerw nie utworzono.

#### Odroczony podatek dochodowy

*Odroczony podatek dochodowy* jest ustalany metodą bilansową w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie występują zarówno aktywa jak i rezerwa z tytułu podatku odroczonego.

#### Zobowiązania

*Zobowiązania* wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

#### Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto. Rozchód i wycena zapasów ujmowane są metodą (FED) czyli wychodzi jako pierwsze z najkrótsza data ważności.

#### Należności krótko- i długoterminowe

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

#### Rozliczenia międzyokresowe

Grupa 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.

#### Uznawanie przychodów

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

#### **Sprzedaż towarów i produktów**

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).

#### **Świadczenie usług**

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić

efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

**Odsetki**

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty w związku z tym Spółka nie tworzy takiego funduszu.

**VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MASSMEDICA S.A.**
**Skonsolidowany skrócony bilans Massmedica S.A. (dane w PLN)**

AKTYWA	30.09.2024	30.09.2023
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>1 983 036,01</b>	<b>1 709 475,89</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	24 800,08	24 800,08
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	24 800,08	24 800,08
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 958 235,93	1 684 675,81
1. Środki trwałe	1 378 233,58	1 158 486,87
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	456 116,36	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	864 832,16	1 126 536,41
d) środki transportu	1 193,46	11 956,42
e) inne środki trwałe	56 091,60	19 994,04
2. Środki trwałe w budowie	580 002,35	526 188,94
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>18 070 084,23</b>	<b>17 801 463,86</b>
I. Zapasy	10 767 217,83	10 585 045,04
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	10 767 217,83	10 585 045,04
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	6 562 074,52	6 257 914,70
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	6 562 074,52	6 257 914,70
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 395 200,66	5 953 722,29
- do 12 miesięcy	6 395 200,66	5 953 722,29
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	68 804,64	61 000,07
c) inne	98 069,22	243 192,34
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	228 027,76	168 805,77
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	228 027,76	168 805,77
a) w jednostkach powiązanych	43 506,00	43 506,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	184 521,76	125 299,77
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	184 521,76	125 299,77

- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	512 764,12	789 698,35
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RAZEM</b>	<b>20 053 120,24</b>	<b>19 510 939,75</b>

PASYWA	30.09.2024	30.09.2023
<b>A. Kapitał (fundusz własny)</b>	<b>5 266 225,62</b>	<b>4 590 548,05</b>
I. Kapitał podstawowy	241 489,90	241 489,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 960 791,22	4 448 771,48
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-446 850,73	-246 547,29
VI. Zysk (strata) netto	510 795,23	146 833,96
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>14 786 894,62</b>	<b>14 920 391,70</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 384 000,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
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	3 384 000,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 382 894,62	14 900 391,70
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	11 382 894,62	14 900 391,70
a) kredyty i pożyczki	5 197 066,79	4 503 500,16
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:	6 070 221,64	10 259 680,35
- do 12 miesięcy	6 070 221,64	10 259 680,35
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	56 899,38	58 563,71
h) z tytułu wynagrodzeń	5 851,48	13 031,15
i) inne	52 855,33	65 616,33
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	20 000,00	20 000,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	20 000,00	20 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	20 000,00	20 000,00
<b>RAZEM</b>	<b>20 053 120,24</b>	<b>19 510 939,75</b>



**Skonsolidowany rachunek zysków i strat Massmedica S.A. (dane w PLN)**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
<b>A. Przychody ze sprzedaży netto</b>	<b>7 155 051,28</b>	<b>6 188 382,67</b>	<b>25 957 340,43</b>	<b>19 460 027,96</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszty wytworzenia produktów na	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży	7 155 051,28	6 188 382,67	25 957 340,43	19 460 027,96
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>7 113 148,10</b>	<b>6 029 980,28</b>	<b>24 931 017,86</b>	<b>18 925 116,11</b>
I. Amortyzacja	73 620,48	143 821,89	383 514,76	439 133,07
II. Zużycia materiałów i energii	245 726,94	182 515,91	1 357 348,22	516 655,72
III. Usługi obce	935 304,56	862 793,50	2 943 198,44	2 748 015,37
IV. Podatki i opłaty	20 283,94	33 190,97	82 617,53	66 056,66
V. Wynagrodzenia	867 577,55	739 567,64	3 194 743,67	2 263 657,86
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne	81 689,13	65 604,36	242 019,08	195 675,96
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	433 648,73	315 346,50	1 362 152,81	909 574,71
VIII. Wartość sprzedanych towarów i	4 455 296,77	3 687 139,51	15 365 423,35	11 786 346,76
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>41 903,18</b>	<b>158 402,39</b>	<b>1 026 322,57</b>	<b>534 911,85</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>68 598,24</b>	<b>37 497,96</b>	<b>116 442,87</b>	<b>96 446,49</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	68 598,24	37 497,96	116 442,87	96 446,49
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>8 956,00</b>	<b>12 893,77</b>	<b>201 626,01</b>	<b>60 600,60</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych	0	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów	0	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	8 956,00	12 893,77	201 626,01	60 600,60
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>101 545,42</b>	<b>183 006,58</b>	<b>941 139,43</b>	<b>570 757,74</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>29 156,00</b>	<b>5 507,98</b>	<b>49 747,83</b>	<b>20 353,32</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	29 156,00	5 507,98	49 747,83	20 353,32
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>104 047,23</b>	<b>103 231,30</b>	<b>316 047,03</b>	<b>333 096,10</b>
I. Odsetki	102 243,88	100 669,93	307 806,29	280 627,51
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	1 803,35	2 561,37	8 240,74	52 468,59
<b>I. Zysk (strata) z działalności</b>	<b>26 654,19</b>	<b>85 283,26</b>	<b>674 840,23</b>	<b>258 014,96</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk (strata) brutto</b>	<b>26 654,19</b>	<b>85 283,26</b>	<b>674 840,23</b>	<b>258 014,96</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>20 640,00</b>	<b>35 840,00</b>	<b>164 045,00</b>	<b>111 181,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) netto</b>	<b>6 014,19</b>	<b>49 443,26</b>	<b>510 795,23</b>	<b>146 833,96</b>

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Massmedica S.A. (dane w PLN)**

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>6 014,19</b>	<b>49 443,26</b>	<b>510 795,23</b>	<b>146 833,96</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-1 375 408,96</b>	<b>-73 834,89</b>	<b>240 297,48</b>	<b>-356 067,16</b>
1. Amortyzacja	73 620,48	143 821,89	383 514,76	439 133,07
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	104 047,23	103 231,30	316 047,03	333 096,10
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-709 230,08	-1 019 257,42	-486 991,90	-1 678 406,36
7. Zmiana stanu należności	292 779,69	-76 942,68	-216 230,33	-512 148,11
8. Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 136 626,28	733 090,27	124 573,15	1 033 036,39
9. Zmiana stanu zob. długoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	42 221,75	119 384,77	29 221,75
11. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-1 369 394,77</b>	<b>-24 391,63</b>	<b>751 092,71</b>	<b>-209 233,20</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>72 973,00</b>	<b>0,00</b>	<b>72 973,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie wartości niemater. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	72 973,00	0,00	72 973,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>21 209,49</b>	<b>771 994,80</b>	<b>75 221,23</b>
1. Nabycie wartości niemater. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	21 209,49	771 994,80	75 221,23
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>72 973,00</b>	<b>-21 209,49</b>	<b>-699 021,80</b>	<b>-75 221,23</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 077 283,82</b>	<b>155 977,00</b>	<b>1 589 303,56</b>	<b>1 025 727,51</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. kapit. oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	512 019,74	409 661,51
2. Kredyty i pożyczki	1 077 283,82	155 977,00	1 077 283,82	616 066,00

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>104 047,23</b>	<b>103 231,30</b>	<b>1 494 480,68</b>	<b>742 757,61</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	512 019,74	409 661,51
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	666 413,91	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	104 047,23	103 231,30	316 047,03	333 096,10
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>	<b>973 236,59</b>	<b>52 745,70</b>	<b>94 822,88</b>	<b>282 969,90</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-323 185,18</b>	<b>7 144,58</b>	<b>146 893,79</b>	<b>-1 484,53</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-323 185,18</b>	<b>7 144,58</b>	<b>146 893,79</b>	<b>-1 484,53</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>507 706,94</b>	<b>118 155,19</b>	<b>37 627,97</b>	<b>126 784,30</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>184 521,76</b>	<b>125 299,77</b>	<b>184 521,76</b>	<b>125 299,77</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

**Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Massmedica S.A. (dane w PLN)**

		01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 260 211,43</b>	<b>4 541 104,79</b>	<b>4 755 430,39</b>	<b>4 443 714,09</b>
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>5 260 211,43</b>	<b>4 541 104,79</b>	<b>4 755 430,39</b>	<b>4 443 714,09</b>
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	241 489,90	241 489,90	241 489,90	241 489,90
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	241 489,90	241 489,90	241 489,90	241 489,90
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 448 771,48	4 039 109,97	4 448 771,48	4 039 109,97
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	409 661,51	0,00	409 661,51
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	409 661,51	0,00	409 661,51
	- akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku	0,00	409 661,51	0,00	409 661,51
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wypłaty dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 448 771,48	4 448 771,48	4 448 771,48	4 448 771,48
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Kapitał rezerwowy z dopłat wspólników na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1	Zmiany kapitału rezerwowego z dopłat wspólników	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2	Kapitał rezerwowy z dopłat wspólników na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna) (sp. z o.o.) na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1	Zmiany należnych dopłat wspólników	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2	Należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna) (sp. z o.o.) na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
8.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	163 114,22	163 114,22	163 114,22	163 114,22
9.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	65 169,01	163 114,22	65 169,01	163 114,22
9.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	65 169,01	163 114,22	65 169,01	163 114,22

a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-409 661,51	0,00	-409 661,51
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	-409 661,51	0,00	-409 661,51
9.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	65 169,01	-246 547,29	65 169,01	-246 547,29
9.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
9.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
9.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
9.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	65 169,01	-246 547,29	65 169,01	-246 547,29
10.	Wynik netto	6 014,19	49 443,26	510 795,23	146 833,96
a)	zysk netto	6 014,19	49 443,26	510 795,23	146 833,96
b)	strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 266 225,62</b>	<b>4 590 548,05</b>	<b>5 266 225,62</b>	<b>4 590 548,05</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwz. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 266 225,62</b>	<b>4 590 548,05</b>	<b>5 266 225,62</b>	<b>4 590 548,05</b>

**VII. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MASSMEDICA S.A.**
**Jednostkowy skrócony bilans Massmedica S.A. (dane w PLN)**

AKTYWA	30.09.2024	30.09.2023
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>3 778 830,37</b>	<b>3 454 406,36</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	24 800,00	24 800,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	24 800,00	24 800,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 754 780,37	1 430 356,36
1. Środki trwałe	1 174 778,02	904 167,42
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	456 116,36	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	661 376,60	872 216,96
d) środki transportu	1 193,46	11 956,42
e) inne środki trwałe	56 091,60	19 994,04
2. Środki trwałe w budowie	580 002,35	526 188,94
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 999 250,00	1 999 250,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>16 887 875,31</b>	<b>16 446 516,96</b>
I. Zapasy	10 117 269,79	9 935 097,00
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	10 117 269,79	9 935 097,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	6 546 658,95	6 069 013,35
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	6 546 658,95	6 069 013,35
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 395 200,66	5 783 720,42
- do 12 miesięcy	6 395 200,66	5 783 720,42
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	54 642,50	44 835,15
c) inne	96 815,79	240 457,78
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	223 946,57	165 472,38
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	223 946,57	165 472,38
a) w jednostkach powiązanych	43 506,00	43 506,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	180 440,57	121 966,38
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	180 440,57	121 966,38

- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	0,00	276 934,23
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RAZEM</b>	<b>20 666 705,68</b>	<b>19 900 923,32</b>

<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>30.09.2023</b>
<b>A. Kapitał (fundusz własny)</b>	<b>5 710 987,71</b>	<b>4 987 703,06</b>
I. Kapitał podstawowy	241 489,90	241 489,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 960 791,22	4 448 771,48
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	508 706,59	297 441,68
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>14 955 717,97</b>	<b>14 913 220,26</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 384 000,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
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	3 384 000,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 551 717,97	14 893 220,26
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	11 551 717,97	14 893 220,26
a) kredyty i pożyczki	5 197 066,79	4 503 500,16
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:	6 245 406,70	10 259 680,35
- do 12 miesięcy	6 245 406,70	10 259 680,35
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	51 379,38	54 702,68
h) z tytułu wynagrodzeń	5 009,77	9 720,74
i) inne	52 855,33	65 616,33
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	20 000,00	20 000,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	20 000,00	20 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	20 000,00	20 000,00
<b>RAZEM</b>	<b>20 666 705,68</b>	<b>19 900 923,32</b>

**Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat Massmedica S.A. (dane w PLN)**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
<b>A. Przychody ze sprzedaży netto</b>	<b>7 161 351,28</b>	<b>6 182 382,67</b>	<b>25 963 640,43</b>	<b>19 442 027,96</b>
V. Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Przychody netto ze sprzedaży	7 161 351,28	6 182 382,67	25 963 640,43	19 442 027,96
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>7 123 327,10</b>	<b>5 974 284,56</b>	<b>24 944 492,67</b>	<b>18 756 508,39</b>
I. Amortyzacja	73 620,48	92 958,00	383 514,76	286 541,40
II. Zużycia materiałów i energii	245 726,94	182 515,91	1 357 348,22	516 655,72
III. Usługi obce	945 483,56	860 672,50	2 961 135,44	2 741 642,17
IV. Podatki i opłaty	20 283,94	33 190,97	82 617,53	66 056,66
V. Wynagrodzenia	867 577,55	737 317,64	3 191 034,15	2 255 654,29
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne	81 689,13	65 143,53	241 266,41	194 036,68
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	433 648,73	315 346,50	1 362 152,81	909 574,71
VIII. Wartość sprzedanych towarów i	4 455 296,77	3 687 139,51	15 365 423,35	11 786 346,76
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>38 024,18</b>	<b>208 098,11</b>	<b>1 019 147,76</b>	<b>685 519,57</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>68 598,24</b>	<b>37 497,96</b>	<b>116 442,87</b>	<b>96 446,49</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	68 598,24	37 497,96	116 442,87	96 446,49
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 869,83</b>	<b>12 893,77</b>	<b>196 539,84</b>	<b>60 600,60</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych	0	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów	0	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	3 869,83	12 893,77	196 539,84	60 600,60
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>102 752,59</b>	<b>232 702,30</b>	<b>939 050,79</b>	<b>721 365,46</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>29 156,00</b>	<b>5 507,98</b>	<b>49 747,83</b>	<b>20 353,32</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	29 156,00	5 507,98	49 747,83	20 353,32
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>104 047,23</b>	<b>103 231,30</b>	<b>316 047,03</b>	<b>333 096,10</b>
I. Odsetki	102 243,88	100 669,93	307 806,29	280 627,51
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	1 803,35	2 561,37	8 240,74	52 468,59
<b>I. Zysk (strata) z działalności</b>	<b>27 861,36</b>	<b>134 978,98</b>	<b>672 751,59</b>	<b>408 622,68</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk (strata) brutto</b>	<b>27 861,36</b>	<b>134 978,98</b>	<b>672 751,59</b>	<b>408 622,68</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>20 640,00</b>	<b>35 840,00</b>	<b>164 045,00</b>	<b>111 181,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) netto</b>	<b>7 221,36</b>	<b>99 138,98</b>	<b>508 706,59</b>	<b>297 441,68</b>



**Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Massmedica S.A. (dane w PLN)**

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>7 221,36</b>	<b>99 138,98</b>	<b>508 706,59</b>	<b>297 441,68</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-1 377 473,64</b>	<b>-122 746,87</b>	<b>243 425,38</b>	<b>-506 720,81</b>
1. Amortyzacja	73 620,48	92 958,00	383 514,76	286 541,40
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	104 047,23	103 231,30	316 047,03	333 096,10
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-709 230,08	-1 019 257,42	-486 991,90	-1 678 406,36
7. Zmiana stanu należności	276 638,59	-105 026,01	-215 927,92	-526 423,74
8. Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 122 549,86	763 125,51	127 398,64	1 049 250,04
9. Zmiana stanu zob. długoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	42 221,75	119 384,77	29 221,75
11. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-1 370 252,28</b>	<b>-23 607,89</b>	<b>752 131,97</b>	<b>-209 279,13</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>72 973,00</b>	<b>0,00</b>	<b>72 973,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	72 973,00	0,00	72 973,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>21 209,49</b>	<b>771 994,80</b>	<b>75 221,23</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	21 209,49	771 994,80	75 221,23
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>72 973,00</b>	<b>-21 209,49</b>	<b>-699 021,80</b>	<b>-75 221,23</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 077 283,82</b>	<b>155 977,00</b>	<b>1 589 303,56</b>	<b>1 025 727,51</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. kapit. oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	512 019,74	409 661,51
2. Kredyty i pożyczki	1 077 283,82	155 977,00	1 077 283,82	616 066,00

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>104 047,23</b>	<b>103 231,30</b>	<b>1 494 480,68</b>	<b>742 757,61</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	512 019,74	409 661,51
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	666 413,91	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	104 047,23	103 231,30	316 047,03	333 096,10
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>	<b>973 236,59</b>	<b>52 745,70</b>	<b>94 822,88</b>	<b>282 969,90</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-324 042,69</b>	<b>7 928,32</b>	<b>147 933,05</b>	<b>-1 530,46</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-324 042,69</b>	<b>7 928,32</b>	<b>147 933,05</b>	<b>-1 530,46</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>504 483,26</b>	<b>114 038,06</b>	<b>32 507,52</b>	<b>123 496,84</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>180 440,57</b>	<b>121 966,38</b>	<b>180 440,57</b>	<b>121 966,38</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

**Jednostkowe skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym Massmedica S.A. (dane w PLN)**

		01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 703 766,35</b>	<b>4 888 564,08</b>	<b>5 202 281,12</b>	<b>4 690 261,38</b>
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>5 703 766,35</b>	<b>4 888 564,08</b>	<b>5 202 281,12</b>	<b>4 690 261,38</b>
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	241 489,90	241 489,90	241 489,90	241 489,90
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	241 489,90	241 489,90	241 489,90	241 489,90
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00

2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 448 771,48	4 028 220,84	4 448 771,48	4 039 109,97
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	512 019,74	10 889,13	512 019,74	409 661,51
a)	zwiększenie (z tytułu)	512 019,74	10 889,13	512 019,74	409 661,51
	- akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku	512 019,74	10 889,13	512 019,74	409 661,51
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przesunięcie na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 960 791,22	4 039 109,97	4 960 791,22	4 448 771,48
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Kapitał rezerwowy z dopłat wspólników na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	Zmiany kapitału rezerwowego z dopłat wspólników	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2.	Kapitał rezerwowy z dopłat wspólników na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna) (sp. z o.o.) na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1.	Zmiany należnych dopłat wspólników	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2.	Należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna) (sp. z o.o.) na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
8.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
9.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
9.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
9.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
9.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
9.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
9.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
9.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	Wynik netto	7 221,36	99 138,98	508 706,59	297 441,68
a)	zysk netto	7 221,36	99 138,98	508 706,59	297 441,68
b)	strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 710 987,71</b>	<b>4 987 703,06</b>	<b>5 710 987,71</b>	<b>4 987 703,06</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwz. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 710 987,71</b>	<b>4 987 703,06</b>	<b>5 710 987,71</b>	<b>4 987 703,06</b>