

RAPORT KWARTALNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ

MASSMEDICA S.A.

II KWARTAŁ 2025 r.



SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	3
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	4
I. SYTUACJA FINANSOWA	5
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
II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ NASTAWIONA NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	6
III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH	7
IV. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W §10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO	7
V. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO	8
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej	8
2. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej	8
3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej	10
4. Pozostałe informacje.....	10
4.1. Organy Spółki	10
4.2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	11
4.3. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej.....	11
4.4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	11
VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MASSMEDICA S.A.	14
Skonsolidowany skrócony bilans Massmedica S.A. (dane w PLN)	14
Skonsolidowany rachunek zysków i strat Massmedica S.A. (dane w PLN)	16
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Massmedica S.A. (dane w PLN)	17
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Massmedica S.A. (dane w PLN)	18
VII. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MASSMEDICA S.A.	21
Jednostkowy skrócony bilans Massmedica S.A. (dane w PLN)	21
Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat Massmedica S.A. (dane w PLN)	23
Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Massmedica S.A. (dane w PLN)	24
Jednostkowe skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym Massmedica S.A. (dane w PLN)	25

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PLN)	01.04.2025 - 30.06.2025	01.04.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży	7 431 229,27	10 735 051,78	15 415 379,51	18 802 289,15
Zysk (strata) ze sprzedaży	297 341,37	464 223,27	553 771,05	972 419,39
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	293 912,19	486 197,44	617 634,28	827 594,01
Zysk (strata) brutto	115 682,12	376 719,96	345 467,82	636 186,04
Zysk (strata) netto	81 316,12	290 064,96	267 355,82	492 781,04

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)	01.04.2025 - 30.06.2025	01.04.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-397 750,13	969 543,05	-83 816,63	2 120 487,48
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-105 726,80	-384 432,22	-139 024,96	-771 994,80
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	180 571,33	-256 353,66	818 874,97	-878 413,71

BILANS (PLN)	30.06.2025	30.06.2024
Aktywa trwałe	2 770 575,59	2 129 629,49
Aktywa obrotowe	21 766 697,63	18 147 804,08
Aktywa razem	24 625 299,34	20 277 433,57
Zobowiązania krótkoterminowe	17 093 228,24	11 613 222,14
Zobowiązania długoterminowe	1 885 718,00	3 384 000,00
Kapitał własny	5 626 353,10	5 260 211,43
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	687 994,63	507 706,94

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PLN)	01.04.2025 - 30.06.2025	01.04.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży	7 434 229,27	10 735 051,78	15 367 579,51	18 802 289,15
Zysk (strata) ze sprzedaży	293 537,37	468 603,28	494 163,05	981 123,58
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	290 108,19	490 577,45	558 026,28	836 298,20
Zysk (strata) brutto	111 878,12	381 099,97	285 859,82	644 890,23
Zysk (strata) netto	77 512,12	294 444,97	207 747,82	501 485,23

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)	01.04.2025 - 30.06.2025	01.04.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-397 797,13	970 573,87	-83 370,63	2 122 384,25
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-105 726,80	-384 432,22	-139 024,96	-771 994,80
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	180 571,33	-256 353,66	818 874,97	-878 413,71

BILANS (PLN)	30.06.2025	30.06.2024
Aktywa trwałe	4 769 825,59	3 925 423,85
Aktywa obrotowe	20 556 477,11	16 779 326,51
Aktywa razem	25 414 328,82	20 704 750,36
Zobowiązania krótkoterminowe	17 283 902,32	11 596 984,01
Zobowiązania długoterminowe	1 885 718,00	3 384 000,00
Kapitał własny	6 224 708,50	5 703 766,35
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	687 829,82	504 483,26

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

W drugim kwartale 2025 r. zarówno sprzedaż Grupy, jak i Emitenta wyniosła 7,4 mln zł wobec 10,7 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego (-30,8% rdr). Narastająco, przychody ze sprzedaży Grupy oraz Emitenta wyniosły 15,4 mln zł w porównaniu do 18,8 mln w pierwszej połowie roku poprzedniego (18,0% rdr). Zarząd wskazuje, że porównując przychody wypracowane przez Emitenta i jego Grupę w omawianym okresie należy pamiętać, iż w drugim kwartale 2024 r. na ich poziom istotnie wpłynęła sprzedaż robota operacyjnego OMNIBotics, która przełożyła się na znaczące zwiększenie poziomu przychodów. Wyłączając efekt sprzedaży robota, przychody wypracowane w analogicznym kwartale roku poprzedniego wyniosły 7,4 mln zł, co stanowi wartość porównywalną do drugiego kwartału 2025 r.

Grupa w omawianym kwartale wypracowała zysk EBIT na poziomie 293,9 tys. zł, a w ujęciu narastającym 617,6 tys. zł. Zysk netto Grupy w ujęciu kwartalnym wyniósł 81,3 tys. zł, z kolei w ujęciu narastającym 267,4 tys. zł.

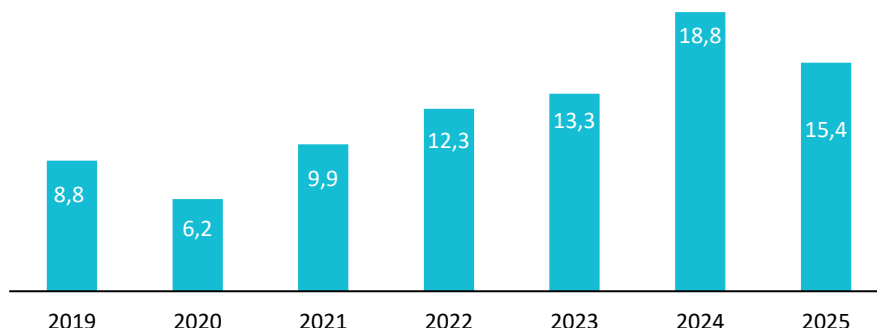
Emitent (spółka Massmedica) w drugim kwartale 2025 r. odnotował zysk EBIT na poziomie 290,1 tys. zł, a narastająco 558,0 tys. zł. Zysk netto Emitenta w omawianym kwartale wyniósł 77,5 tys. zł, a w całym pierwszym półroczu 2025 r. 207,7 tys. zł.

Zarząd wskazuje, że – podobnie jak w przypadku poziomu wypracowanych przychodów – na osiągnięte wyniki finansowe w analogicznym okresie roku poprzedniego istotny wpływ miała sprzedaż robota OMNIBotics, która przekłada się na efekt wysokiej bazy odnotowanej w drugim kwartale 2024 r.

Na sprzedaż Massmedica S.A. w drugim kwartale 2025 r. wpłynęły silnie czynniki popytowe w segmencie RECON (medycyny rekonstrukcyjnej). W pierwszej połowie 2025 r. na rynku widoczny był spadek liczby planowych zabiegów endoprotezoplastyk w części wykonujących je ośrodków, co zarządy szpitali wiązały z niepewnością dot. rozliczeń nadwykonań (świadczeń zdrowotnych realizowanych ponad ustalone przez Narodowy Fundusz Zdrowia – NFZ – limity) i ostrożniejszym zarządzaniem kontraktami, które poskutkowało przesuwaniem zabiegów na późniejsze terminy. Część placówek ograniczyła również planowe zabiegi z powodu problemów finansowych, co wpłynęło na wolumen sprzedaży implantów w segmencie ortopedii. Jednocześnie należy zaznaczyć, że w drugim kwartale 2025 r. NFZ poinformował o zamiarze finansowania nadwykonań za 2024 r. (w ramach umów lub ugód), co w ocenie Zarządu powinno sprzyjać odmrożeniu części aktywności w zakresie zabiegów ortopedycznych w drugiej połowie 2025 r. oraz poprawie koniunktury.

W drugim kwartale 2025 r. opóźnienia w uruchomieniu komponentu zdrowotnego Krajowego Planu Odbudowy (KPO) przesunęły planowaną w ramach działalności Emitenta sprzedaż robotów operacyjnych na drugie półrocze 2025 r. Jednocześnie, w okresie po omawianym kwartale Ministerstwo Zdrowia potwierdziło przeznaczenie kierunkowo około 18 mld zł z KPO na sektor zdrowia, przy czym rozstrzygnięcia konkursów (naborów w ramach KPO) przewidziano na trzeci kwartał 2025 r. Realizacja tych działań powinna umożliwić finalizację transakcji handlowych Emitenta w drugiej połowie 2025 r. Zarząd podtrzymuje oczekiwania dotyczące sprzedaży robotów w tym okresie, po uruchomieniu rządowych środków wsparcia.

Wartość przychodów Massmedica S.A. w pierwszej
połowie roku narastająco na przesrtrzeni lat
[mln zł]



Pomimo okresowej słabszej dynamiki procedur endoprotezoplastyki, w ocenie Zarządu sytuacja finansowa Emitenta oraz jego Grupy pozostaje stabilna, płynność jest niezagrożona, a Emitent osiąga zysk. W świetle deklaracji NFZ ws. nadwykonań oraz postępów w KPO, w drugiej połowie 2025 r. przewidywany jest wzrost finansowania i wykonania endoprotezoplastyk, co – wraz z oczekiwanym uwolnieniem popytu inwestycyjnego – powinno wesprzeć wyniki sprzedażowe Emitenta. Zarząd podtrzymuje pozytywne prognozy dotyczące wzrostu sprzedaży w drugiej połowie 2025 r. i w efekcie w całym roku obrotowym.

Struktura przychodów (tys. PLN)	01.04.2025 - 30.06.2025	01.04.2024 - 30.06.2024
Medycyna rekonstrukcyjna (Recon)	5 819	8 875
Medycyna estetyczna, antystarzeniowa (Anti-Aging)	1 608	1 730
Pozostałe usługi	7	130
Suma	<u>7 435</u>	<u>10 735</u>

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

W drugim kwartale 2025 r. Grupa ani Emitent, poza ww. czynnikami dotyczącymi opóźnień w uruchomieniu środków z KPO i skutkującymi mniejszym popytem z zakresu procedur endoprotezoplastycznych, nie odnotowali innych istotnych wydarzeń pozytywnie lub negatywnie wpływających na własną działalność.

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

W drugim kwartale 2025 r. Grupa zintensyfikowała prace nad rozwojem projektu URSA (Universal Robotic Surgical Assistant), które przebiegają zgodnie z harmonogramem. Emitent informował o rozpoczęciu projektu w raporcie ESPI nr 1/2025 z dnia 5 maja 2025 r. W okresie drugiego kwartału zespół inżynierów prowadził testy różnych modeli ramion operacyjnych przeznaczonych do robota URSA (ocena ergonomii, precyzji prowadzenia narzędzi i powtarzalności ruchu). W ocenie Zarządu prezentacja prototypu, planowana na koniec 2025 r., nie jest zagrożona, a rozwój systemu URSA jako rozwiązania otwartego, wielozabiegowego i kompatybilnego z implantami różnych producentów pozostaje właściwym kierunkiem, który adresuje kluczowe bariery obecnych

platform (zamknięte ekosystemy, wysokie koszty) oraz umożliwi łatwiejsze dostosowanie robota do realiów finansowania w Polsce i w regionie CEE.

III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Zarząd Massmedica S.A. nie publikował prognoz finansowych dotyczących wyników finansowych na rok 2025.

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. Chorałwi 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. Chorałwi 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

Grupa Kapitałowa zajmuje się dystrybucją implantów i innych materiałów medycznych stosowanych w leczeniu chorób układu narządu ruchu, a także w medycynie regeneracyjnej. Grupa specjalizuje się w produktach wysoko technologicznych (niegenerycznych). Grupa 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, Bodycad. 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 z 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	422.345	17,49%	422.345	17,49%
SUMA	2.414.899	100,00%	2.414.899	100,00%

4.3. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej

W drugim kwartale 2025 r. średnie zatrudnienie Grupy w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 15, przy czym wszystkie osoby 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	30.06.2025	30.06.2024
A. Aktywa trwałe	2 770 575,59	2 129 629,49
I. Wartości niematerialne i prawne	48 070,97	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	48 070,97	24 800,08
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 722 504,62	2 104 829,41
1. Środki trwałe	2 103 021,73	1 574 106,06
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	382 811,90	480 551,18
c) urządzenia techniczne i maszyny	88 584,56	914 017,82
d) środki transportu	0,00	123 445,46
e) inne środki trwałe	1 631 625,27	56 091,60
2. Środki trwałe w budowie	619 482,89	530 723,35
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. Aktywa obrotowe	21 766 697,63	18 147 804,08
I. Zapasy	15 950 372,78	10 057 987,75
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	15 950 372,78	10 057 987,75
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	4 572 060,10	7 025 839,27
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	4 572 060,10	7 025 839,27
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 291 591,51	6 678 573,91
- do 12 miesięcy	4 291 591,51	6 678 573,91
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	0,00	18 685,91
c) inne	131 544,25	328 579,45
d) dochodzone na drodze sądowej	148 924,34	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	731 500,63	551 212,94
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	731 500,63	551 212,94
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	687 994,63	507 706,94
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	687 994,63	507 706,94

- 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	512 764,12
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	88 026,12	0,00
RAZEM	24 625 299,34	20 277 433,57

PASYWA	30.06.2025	30.06.2024
A. Kapitał (fundusz własny)	5 626 353,10	5 260 211,43
I. Kapitał podstawowy	241 489,90	241 489,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 960 791,22	4 960 791,22
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	156 716,16	-446 850,73
VI. Zysk (strata) netto	267 355,82	504 781,04
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 998 946,24	15 017 222,14
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 885 718,00	3 384 000,00
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	1 885 718,00	3 384 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17 093 228,24	11 613 222,14
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	17 093 228,24	11 613 222,14
a) kredyty i pożyczki	8 400 000,00	4 119 782,97
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:	8 520 517,30	7 133 566,70
- do 12 miesięcy	8 520 517,30	7 133 566,70
- 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	104 607,92	189 159,14
h) z tytułu wynagrodzeń	232,45	117 764,91
i) inne	67 870,57	52 948,42
3. Fundusze specjalne	0,00	20 000,00
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
RAZEM	24 625 299,34	20 277 433,57

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.04.2025 - 30.06.2025	01.04.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
A. Przychody ze sprzedaży netto	7 431 229,27	10 735 051,78	15 415 379,51	18 802 289,15
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	7 431 229,27	10 735 051,78	15 415 379,51	18 802 289,15
B. Koszty działalności operacyjnej	7 133 887,90	10 270 828,51	14 861 608,46	17 829 869,76
I. Amortyzacja	108 591,92	191 510,42	245 033,13	309 894,28
II. Zużycia materiałów i energii	102 932,61	928 697,38	406 776,79	1 111 621,28
III. Usługi obce	1 208 863,55	1 044 104,12	2 250 134,06	2 019 893,88
IV. Podatki i opłaty	15 540,37	43 434,26	32 096,46	62 333,59
V. Wynagrodzenia	991 263,44	1 491 645,28	1 828 084,25	2 327 166,12
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne	91 822,88	81 210,06	182 114,83	160 329,95
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	219 717,00	313 223,65	546 405,51	928 504,08
VIII. Wartość sprzedanych towarów i	4 395 156,13	6 177 003,34	9 370 963,43	10 910 126,58
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	297 341,37	464 223,27	553 771,05	972 419,39
D. Pozostałe przychody operacyjne	18 619,69	23 394,98	99 417,27	47 844,63
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	18 619,69	23 394,98	99 417,27	47 844,63
E. Pozostałe koszty operacyjne	22 048,87	1 420,81	35 554,04	192 670,01
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	22 048,87	1 420,81	35 554,04	192 670,01
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	293 912,19	486 197,44	617 634,28	827 594,01
G. Przychody finansowe	13 017,60	10 639,63	26 641,40	20 591,83
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	896,32	0,00	896,32	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	12 121,28	10 639,63	25 745,08	20 591,83
H. Koszty finansowe	191 247,67	120 117,11	298 807,86	211 999,80
I. Odsetki	187 841,81	116 710,01	295 402,00	205 562,41
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	3 405,86	3 407,10	3 405,86	6 437,39
I. Zysk (strata) z działalności	115 682,12	376 719,96	345 467,82	636 186,04
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto	115 682,12	376 719,96	345 467,82	636 186,04
L. Podatek dochodowy	34 366,00	86 655,00	78 112,00	143 405,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	81 316,12	290 064,96	267 355,82	492 781,04

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.04.2025 - 30.06.2025	01.04.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	81 316,12	290 064,96	267 355,82	492 781,04
II. Korekty razem	-479 066,25	679 478,09	-351 172,45	1 627 706,44
1. Amortyzacja	108 591,92	191 510,42	245 033,13	309 894,28
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	191 247,67	120 117,11	298 807,86	211 999,80
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	-1 079 355,94	1 645 580,12	-3 897 586,29	222 238,18
7. Zmiana stanu należności	-407 277,39	-547 899,43	459 081,70	-513 210,02
8. Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	770 753,61	-735 830,13	2 622 845,78	1 265 399,43
9. Zmiana stanu zob. długoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	25 000,00	0,00	8 671,49	119 384,77
11. Inne korekty	-88 026,12	6 000,00	-88 026,12	12 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-397 750,13	969 543,05	-83 816,63	2 120 487,48
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	105 726,80	384 432,22	139 024,96	771 994,80
1. Nabycie wartości niemater. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	105 726,80	384 432,22	139 024,96	771 994,80
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
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-105 726,80	-384 432,22	-139 024,96	-771 994,80
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	371 819,00	0,00	1 117 682,83	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. kapit. oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	371 819,00	0,00	1 117 682,83	0,00

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
II. Wydatki	191 247,67	256 353,66	298 807,86	878 413,71
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	0,00	0,00
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	136 236,55	0,00	666 413,91
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	191 247,67	120 117,11	298 807,86	211 999,80
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	180 571,33	-256 353,66	818 874,97	-878 413,71
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-322 905,60	328 757,17	596 033,38	470 078,97
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	328 757,17	0,00	470 078,97
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	2,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 010 900,23	178 949,77	91 961,25	37 627,97
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	687 994,63	507 706,94	687 994,63	507 706,94
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

		01.04.2025 - 30.06.2025	01.04.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 545 036,98	4 964 146,47	5 545 036,98	4 755 430,39
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 545 036,98	4 964 146,47	5 545 036,98	4 755 430,39
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	4 960 791,22	4 448 771,48	4 960 791,22	4 448 771,48
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	512 019,74	0,00	512 019,74
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	512 019,74	0,00	512 019,74
	- akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku	0,00	512 019,74	0,00	512 019,74
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	4 960 791,22	4 960 791,22	4 960 791,22	4 960 791,22
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	65 169,01	0,00	65 169,01	-246 547,29
9.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	156 716,16	0,00	156 716,16	0,00
9.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	156 716,16	0,00	156 716,16	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	512 019,74	0,00	0,00
9.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	156 716,16	0,00	156 716,16	0,00
9.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-446 850,73	0,00	-246 547,29
9.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	-246 547,29
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	-200 303,44
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
9.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-446 850,73	0,00	0,00
9.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	156 716,16	-446 850,73	156 716,16	-446 850,73
10.	Wynik netto	267 355,82	296 064,96	267 355,82	504 781,04
a)	zysk netto	267 355,82	1 619,99	267 355,82	0,00
b)	strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 626 353,10	5 260 211,43	5 626 353,10	5 260 211,43
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwz. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 626 353,10	5 260 211,43	5 626 353,10	5 260 211,43

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

AKTYWA	30.06.2025	30.06.2024
A. Aktywa trwałe	4 769 825,59	3 925 423,85
I. Wartości niematerialne i prawne	48 070,97	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	48 070,97	24 800,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 722 504,62	1 901 373,85
1. Środki trwałe	2 103 021,73	1 370 650,50
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	382 811,90	480 551,18
c) urządzenia techniczne i maszyny	88 584,56	710 562,26
d) środki transportu	0,00	123 445,46
e) inne środki trwałe	1 631 625,27	56 091,60
2. Środki trwałe w budowie	619 482,89	530 723,35
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. Aktywa obrotowe	20 556 477,11	16 779 326,51
I. Zapasy	15 300 424,74	9 408 039,71
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	15 300 424,74	9 408 039,71
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	4 524 716,55	6 823 297,54
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	4 524 716,55	6 823 297,54
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 244 528,53	6 499 219,85
- do 12 miesięcy	4 244 528,53	6 499 219,85
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	0,00	667,99
c) inne	131 263,68	323 409,70
d) dochodzone na drodze sądowej	148 924,34	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	731 335,82	547 989,26
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	731 335,82	547 989,26
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	687 829,82	504 483,26
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	687 829,82	504 483,26

- 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	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
RAZEM	25 414 328,82	20 704 750,36

PASYWA	30.06.2025	30.06.2024
A. Kapitał (fundusz własny)	6 224 708,50	5 703 766,35
I. Kapitał podstawowy	241 489,90	241 489,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 960 791,22	4 960 791,22
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	814 679,56	0,00
VI. Zysk (strata) netto	207 747,82	501 485,23
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 189 620,32	15 000 984,01
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 885 718,00	3 384 000,00
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	1 885 718,00	3 384 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17 283 902,32	11 596 984,01
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	17 283 902,32	11 596 984,01
a) kredyty i pożyczki	8 400 000,00	4 119 782,97
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:	8 711 490,38	7 128 600,70
- do 12 miesięcy	8 711 490,38	7 128 600,70
- 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	104 308,92	183 566,11
h) z tytułu wynagrodzeń	232,45	112 085,81
i) inne	67 870,57	52 948,42
3. Fundusze specjalne	0,00	20 000,00
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
RAZEM	25 414 328,82	20 704 750,36

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.04.2025 - 30.06.2025	01.04.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
A. Przychody ze sprzedaży netto	7 434 229,27	10 735 051,78	15 367 579,51	18 802 289,15
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	7 434 229,27	10 735 051,78	15 367 579,51	18 802 289,15
B. Koszty działalności operacyjnej	7 140 691,90	10 266 448,50	14 873 416,46	17 821 165,57
I. Amortyzacja	108 591,92	191 510,42	245 033,13	309 894,28
II. Zużycia materiałów i energii	102 932,61	928 697,38	406 776,79	1 111 621,28
III. Usługi obce	1 215 667,55	1 041 983,12	2 261 942,06	2 015 651,88
IV. Podatki i opłaty	15 540,37	43 434,26	32 096,46	62 333,59
V. Wynagrodzenia	991 263,44	1 489 770,28	1 828 084,25	2 323 456,60
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne	91 822,88	80 826,05	182 114,83	159 577,28
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	219 717,00	313 223,65	546 405,51	928 504,08
VIII. Wartość sprzedanych towarów i	4 395 156,13	6 177 003,34	9 370 963,43	10 910 126,58
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	293 537,37	468 603,28	494 163,05	981 123,58
D. Pozostałe przychody operacyjne	18 619,69	23 394,98	99 417,27	47 844,63
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	18 619,69	23 394,98	99 417,27	47 844,63
E. Pozostałe koszty operacyjne	22 048,87	1 420,81	35 554,04	192 670,01
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	22 048,87	1 420,81	35 554,04	192 670,01
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	290 108,19	490 577,45	558 026,28	836 298,20
G. Przychody finansowe	13 017,60	10 639,63	26 641,40	20 591,83
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	896,32	0,00	896,32	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	12 121,28	10 639,63	25 745,08	20 591,83
H. Koszty finansowe	191 247,67	120 117,11	298 807,86	211 999,80
I. Odsetki	187 841,81	116 710,01	295 402,00	205 562,41
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	3 405,86	3 407,10	3 405,86	6 437,39
I. Zysk (strata) z działalności	111 878,12	381 099,97	285 859,82	644 890,23
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto	111 878,12	381 099,97	285 859,82	644 890,23
L. Podatek dochodowy	34 366,00	86 655,00	78 112,00	143 405,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	77 512,12	294 444,97	207 747,82	501 485,23

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.04.2025 - 30.06.2025	01.04.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk (strata) netto	77 512,12	294 444,97	207 747,82	501 485,23
II.	Korekty razem	-475 309,25	676 128,90	-291 118,45	1 620 899,02
1.	Amortyzacja	108 591,92	191 510,42	245 033,13	309 894,28
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	191 247,67	120 117,11	298 807,86	211 999,80
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	-1 079 355,94	1 645 580,12	-3 897 586,29	222 238,18
7.	Zmiana stanu należności	-400 978,39	-541 815,73	537 801,70	-492 566,51
8.	Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	768 211,61	-739 263,02	2 604 179,78	1 249 948,50
9.	Zmiana stanu zob. długoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	25 000,00	0,00	8 671,49	119 384,77
11.	Inne korekty	-88 026,12	0,00	-88 026,12	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-397 797,13	970 573,87	-83 370,63	2 122 384,25
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niemiat. 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	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	105 726,80	384 432,22	139 024,96	771 994,80
1.	Nabycie wartości niemiat. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	105 726,80	384 432,22	139 024,96	771 994,80
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
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-105 726,80	-384 432,22	-139 024,96	-771 994,80
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	371 819,00	512 019,74	1 117 682,83	512 019,74
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. kapit. oraz dopłat do kapitału	0,00	512 019,74	0,00	512 019,74
2.	Kredyty i pożyczki	371 819,00	0,00	1 117 682,83	0,00

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
II. Wydatki	191 247,67	768 373,40	298 807,86	1 390 433,45
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	512 019,74	0,00	512 019,74
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	136 236,55	0,00	666 413,91
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	191 247,67	120 117,11	298 807,86	211 999,80
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	180 571,33	-256 353,66	818 874,97	-878 413,71
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-322 952,60	329 787,99	596 479,38	471 975,74
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	329 787,99	0,00	471 975,74
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	2,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 010 782,42	174 695,27	91 350,44	32 507,52
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	687 829,82	504 483,26	687 829,82	504 483,26
- 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)

		01.04.2025 - 30.06.2025	01.04.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 016 960,68	5 409 321,38	6 016 960,68	5 202 281,12
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 016 960,68	5 409 321,38	6 016 960,68	5 202 281,12
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	4 960 791,22	4 448 771,48	4 960 791,22	4 448 771,48
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	512 019,74	0,00	512 019,74
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	512 019,74	0,00	512 019,74
	- akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku	0,00	512 019,74	0,00	512 019,74
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	4 960 791,22	4 960 791,22	4 960 791,22
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)	814 679,56	0,00	814 679,56	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	814 679,56	0,00	814 679,56	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	512 019,74	0,00	0,00
9.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	814 679,56	0,00	814 679,56	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	814 679,56	0,00	814 679,56	0,00
10.	Wynik netto	207 747,82	294 444,97	207 747,82	501 485,23
a)	zysk netto	207 747,82	0,00	207 747,82	0,00
b)	strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 224 708,50	5 703 766,35	6 224 708,50	5 703 766,35
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwz. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 224 708,50	0,00	6 224 708,50	0,00