

RAPORT KWARTALNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ

MASSMEDICA S.A.

III 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	7
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	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 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.	15
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
VII. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MASSMEDICA S.A.	22
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)	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży	6 890 315,63	7 155 051,28	22 305 695,14	25 957 340,43
Zysk (strata) ze sprzedaży	337 742,77	41 903,18	891 513,82	1 026 322,57
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	315 838,71	101 545,42	933 472,99	941 139,43
Zysk (strata) brutto	155 133,47	26 654,19	500 601,29	674 840,23
Zysk (strata) netto	104 887,47	6 014,19	372 243,29	510 795,23

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-232 891,30	-1 369 394,77	-316 707,93	751 092,71
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-7 415,84	72 973,00	-146 440,80	-699 021,80
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-218 347,30	973 236,59	600 527,67	94 822,88

BILANS (PLN)	30.09.2025	30.09.2024
Aktywa trwałe	2 667 956,36	1 983 036,01
Aktywa obrotowe	22 466 594,54	18 070 084,23
Aktywa razem	25 134 550,90	20 053 120,24
Zobowiązania krótkoterminowe	17 556 242,99	11 382 894,62
Zobowiązania długoterminowe	1 885 718,00	3 384 000,00
Kapitał własny	5 668 545,16	5 266 225,62
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	229 340,19	184 521,76

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)	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży	6 893 615,63	7 161 351,28	22 261 195,14	25 963 640,43
Zysk (strata) ze sprzedaży	340 125,59	38 024,18	834 288,64	1 019 147,76
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	318 502,52	102 752,59	876 528,80	939 050,79
Zysk (strata) brutto	157 797,28	27 861,36	443 657,10	672 751,59
Zysk (strata) netto	107 551,28	7 221,36	315 299,10	508 706,59

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-239 939,35	-1 370 252,28	-323 309,98	752 131,97
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-7 415,84	72 973,00	-146 440,80	-699 021,80
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-213 075,20	973 236,59	605 799,77	94 822,88

BILANS (PLN)	30.09.2025	30.09.2024
Aktywa trwałe	4 667 206,36	3 778 830,37
Aktywa obrotowe	21 266 195,52	16 887 875,31
Aktywa razem	25 933 401,88	20 666 705,68
Zobowiązania krótkoterminowe	17 748 802,66	11 551 717,97
Zobowiązania długoterminowe	1 885 718,00	3 384 000,00
Kapitał własny	6 274 836,47	5 710 987,71
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	227 399,43	180 440,57

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 2025 roku upłynął w warunkach pogłębiających się trudności finansowych sektora ochrony zdrowia. Zgodnie z danymi publikowanymi przez Narodowy Fundusz Zdrowia („NFZ”) w Rejestrze Endoprotez, liczba przeprowadzonych zabiegów endoprotezoplastyki obniżyła się średnio o około 15% r/r. Spadek ten pozostaje konsekwencją ograniczonej podaży środków kierowanych na finansowanie świadczeń medycznych.

Jednocześnie obowiązkowe podwyżki wynagrodzeń personelu medycznego nie zostały zrekompensowane adekwatnym wzrostem wycen świadczeń przez NFZ, co w ocenie Zarządu skutkuje w wielu podmiotach leczniczych pogorszeniem płynności finansowej oraz wydłużeniem terminów płatności wobec dostawców sprzętu i materiałów medycznych.

Pomimo niesprzyjającego otoczenia rynkowego, Spółka utrzymała dodatni wynik operacyjny oraz bezpieczny poziom płynności finansowej. Skala spadku przychodów odpowiada skali ograniczenia rynku, co w ocenie Zarządu oznacza utrzymanie dotychczasowego udziału w rynku i potwierdza odporność modelu biznesowego Massmedica S.A. na przejściowe zawirowania w sektorze ochrony zdrowia.

W trzecim kwartale 2025 roku Grupa Massmedica osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 6,9 mln zł, co stanowi spadek o 3,7% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W ujęciu narastającym sprzedaż wyniosła 22,3 mln zł (-14,1% rdr). Zysk netto Grupy wyniósł w ujęciu kwartalnym 104,9 tys. zł w stosunku do 6,0 tys. zł zysku netto w okresie trzeciego kwartału 2024 roku. Narastająco Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 372,2 tys. zł, co w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza spadek -27,1%.

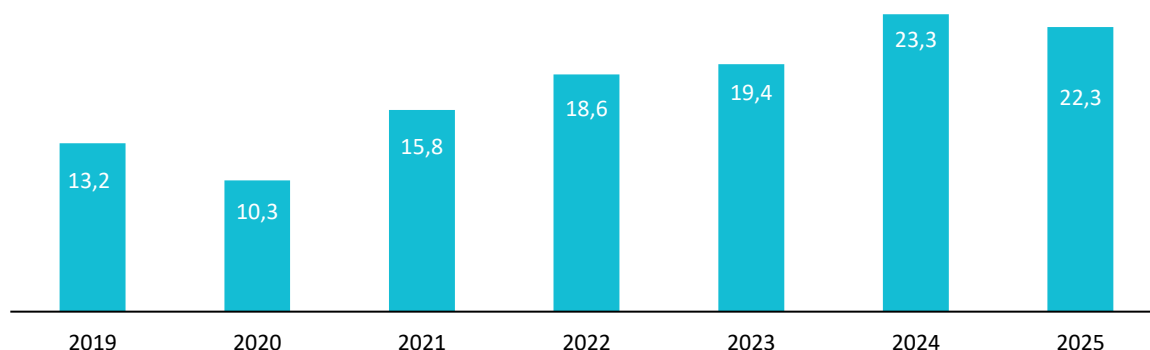
W ujęciu jednostkowym Massmedica S.A. w trzecim kwartale 2025 roku odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 6,9 mln zł (+37,% rdr), z kolei narastająco przychody wyniosły 22,3 mln zł (-14,3% rdr). Wynik netto Emitenta wyniósł w ujęciu kwartalnym 107,6 tys. zł w stosunku do 7,2 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, a w ujęciu narastającym 315,3 tys. zł, co stanowi spadek o 38,0% w porównaniu do trzech pierwszych kwartałów 2024 roku.

Zarząd wskazuje, że na wyniki sprzedaży w roku 2024 istotny wpływ miała transakcja sprzedaży systemu robotycznego OMNIBotics o wartości blisko 2,8 mln zł, zrealizowana w drugim kwartale 2024 roku, o której Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 3/2024 z dnia 19 czerwca 2024 roku. Po wyłączeniu tego zdarzenia jednorazowego, sprzedaż porównywalna (adjusted) za trzy kwartały 2024 roku wyniosłaby około 23,2 mln zł. W takim ujęciu przychody Emitenta w 2025 roku byłyby niższe jedynie o 4,2% r/r, co oznacza, że Spółka utrzymała praktycznie stabilny poziom sprzedaży w warunkach istotnego ograniczenia finansowania zabiegów ortopedycznych przez Narodowy Fundusz Zdrowia — liczba procedur endoprotezoplastyki spadła średnio o ok. 15% r/r.

Struktura przychodów (tys. PLN)	01.07.2025	01.07.2024
	- 30.09.2025	- 30.09.2024
Medycyna rekonstrukcyjna (Recon)	5 440	5 492
Medycyna estetyczna, antystarzeniowa (Anti-Aging)	1 240	1 301
Pozostałe usługi	214	368
Suma	6 894	7 161

Wynik EBITDA Grupy wyniósł w trzecim kwartale 425,9 tys. zł w stosunku do 175,2 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, a narastająco osiągnął poziom 1,3 mln zł (-2,7% rdr). Wynik EBITDA Massmedica S.A. wyniósł kwartalnie 428,5 tys. zł w porównaniu do 176,4 tys. zł w trzecim kwartale 2024 roku i 1,2 mln zł w ujęciu narastającym (-6,9% rdr). Wynik ten w kontekście ograniczenia liczby zabiegów ortopedycznych finansowanych przez NFZ, utrzymującej się presji kosztowej oraz rosnących kosztów finansowania działalności szpitali Zarząd ocenia pozytywnie.

**Sprzedaż porównywalna narastająco na koniec trzeciego kwartału (z
wyłączeniem sprzedaży robota operacyjnego w 2024 r.)
[mln zł]**



Wskaźnik płynności bieżącej Massmedica S.A. na 30 września 2025 roku wyniósł 1,20 wobec 1,46 na koniec 2024 roku. Pomimo obserwowanego wydłużania terminów płatności w szpitalach, w ocenie Zarządu poziom płynności pozostaje na bezpiecznym poziomie, a struktura aktywów obrotowych zapewnia bieżącą zdolność do regulowania zobowiązań.

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

W trzecim kwartale 2025 roku Spółka rozpoczęła proces wprowadzania na rynek nowej linii produktów — opatrunków stabilizacyjnych OpenCast, stanowiących alternatywę dla tradycyjnych opatrunków gipsowych. Spółka informowała o zawarciu wyłącznej umowy dystrybucyjnej na produkt OpenCast na rynku polskim w raporcie bieżącym ESPI nr 4/2025 z dnia 8 września 2025 roku.

Opatrunki OpenCast eliminują większość ograniczeń klasycznego gipsu, oferując użytkownikom większy komfort, lepszą higienę, odporność na wilgoć oraz możliwość monitorowania procesu gojenia. Produkt uzyskał pozytywne opinie wśród przedstawicieli środowiska medycznego, co według Zarządu potwierdza jego potencjał rynkowy.

W ocenie Zarządu pierwsze przychody ze sprzedaży systemu OpenCast Emitent zrealizuje w czwartym kwartale 2025 roku. Zarząd oczekuje dynamicznego wzrostu sprzedaży produktu w roku 2026. Ze względu na wysoką marżowość oraz model sprzedaży ukierunkowany głównie na sektor prywatny (przedpłaty lub krótkie terminy płatności), wprowadzenie systemu OpenCast powinno pozytywnie wpłynąć zarówno na rentowność, jak i płynność finansową Spółki.

Zarząd wskazuje, że wprowadzenie OpenCast do oferty stanowi również istotny element strategii dywersyfikacji przychodów w ramach segmentu Recon oraz dalszego rozwoju oferty Spółki w obszarze medycyny rekonstrukcyjnej.

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

Projekt URSA (Universal Robotic Surgical Assistant) realizowany jest zgodnie z harmonogramem. Emitent informował o rozpoczęciu projektu w raporcie ESPI nr 1/2025 z dnia 5 maja 2025 r. W trzecim kwartale 2025 roku zakończono prace nad modułem ramienia robota i integracją systemu nawigacyjnego. Do końca bieżącego roku planowane jest ukończenie prototypu urządzenia, który będzie mógł być prezentowany inwestorom oraz partnerom przemysłowym.

Projekt rozwijany przez spółkę zależną Massmedica Technologie Sp. z o.o. stanowi kluczowy element strategii dywersyfikacji oraz technologicznego uniezależnienia od cykliczności rynku NFZ.

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. 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

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, 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 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 komisu. 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 trzecim 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 wariantach porównawczych. 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. Biernie 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	30.09.2025	30.09.2024
A. Aktywa trwałe	2 667 956,36	1 983 036,01
I. Wartości niematerialne i prawne	45 135,55	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	45 135,55	24 800,08
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 622 820,81	1 958 235,93
1. Środki trwałe	1 996 895,88	1 378 233,58
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	358 377,08	456 116,36
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	864 832,16
d) środki transportu	0,00	1 193,46
e) inne środki trwałe	1 638 518,80	56 091,60
2. Środki trwałe w budowie	625 924,93	580 002,35
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	22 466 594,54	18 070 084,23
I. Zapasy	16 361 288,63	10 767 217,83
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	16 361 288,63	10 767 217,83
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	5 132 699,69	6 562 074,52
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	5 132 699,69	6 562 074,52
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 022 595,81	6 395 200,66
- do 12 miesięcy	5 022 595,81	6 395 200,66
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	41 921,61	68 804,64
c) inne	68 182,27	98 069,22
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	272 846,19	228 027,76
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	272 846,19	228 027,76
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	229 340,19	184 521,76
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	229 340,19	184 521,76

- 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	699 760,03	512 764,12
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
RAZEM	25 134 550,90	20 053 120,24

PASYWA	30.09.2025	30.09.2024
A. Kapitał (fundusz własny)	5 668 545,16	5 266 225,62
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	94 020,75	-446 850,73
VI. Zysk (strata) netto	372 243,29	510 795,23
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 466 005,74	14 786 894,62
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	17 556 242,99	11 382 894,62
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	17 556 242,99	11 382 894,62
a) kredyty i pożyczki	8 402 374,49	5 197 066,79
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:	8 978 844,85	6 070 221,64
- do 12 miesięcy	8 978 844,85	6 070 221,64
- 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	108 923,99	56 899,38
h) z tytułu wynagrodzeń	671,47	5 851,48
i) inne	65 428,19	52 855,33
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	24 044,75	20 000,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	24 044,75	20 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	24 044,75	20 000,00
RAZEM	25 134 550,90	20 053 120,24

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
A. Przychody ze sprzedaży netto	6 890 315,63	7 155 051,28	22 305 695,14	25 957 340,43
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	6 890 315,63	7 155 051,28	22 305 695,14	25 957 340,43
B. Koszty działalności operacyjnej	6 552 572,86	7 113 148,10	21 414 181,32	24 931 017,86
I. Amortyzacja	110 035,07	73 620,48	355 068,20	383 514,76
II. Zużycia materiałów i energii	89 088,80	245 726,94	495 865,59	1 357 348,22
III. Usługi obce	967 618,80	935 304,56	3 217 752,86	2 943 198,44
IV. Podatki i opłaty	17 453,48	20 283,94	49 549,94	82 617,53
V. Wynagrodzenia	922 482,17	867 577,55	2 750 566,42	3 194 743,67
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne	94 488,49	81 689,13	276 603,32	242 019,08
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	261 324,32	433 648,73	807 729,83	1 362 152,81
VIII. Wartość sprzedanych towarów i	4 090 081,73	4 455 296,77	13 461 045,16	15 365 423,35
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	337 742,77	41 903,18	891 513,82	1 026 322,57
D. Pozostałe przychody operacyjne	60 150,56	68 598,24	159 567,83	116 442,87
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	60 150,56	68 598,24	159 567,83	116 442,87
E. Pozostałe koszty operacyjne	82 054,62	8 956,00	117 608,66	201 626,01
I. Strata ze zbycia niefinansowych	0	0	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów	0	0	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	82 054,62	8 956,00	117 608,66	201 626,01
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	315 838,71	101 545,42	933 472,99	941 139,43
G. Przychody finansowe	-2 678,86	29 156,00	23 962,54	49 747,83
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	1 857,35	0,00	2 753,67	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	-4 536,21	29 156,00	21 208,87	49 747,83
H. Koszty finansowe	158 026,38	104 047,23	456 834,24	316 047,03
I. Odsetki	158 026,38	102 243,88	453 428,38	307 806,29
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	1 803,35	3 405,86	8 240,74
I. Zysk (strata) z działalności	155 133,47	26 654,19	500 601,29	674 840,23
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	155 133,47	26 654,19	500 601,29	674 840,23
L. Podatek dochodowy	50 246,00	20 640,00	128 358,00	164 045,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	104 887,47	6 014,19	372 243,29	510 795,23

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	104 887,47	6 014,19	372 243,29	146 833,96
II. Korekty razem	-337 778,77	-1 375 408,96	-688 951,22	-356 067,16
1. Amortyzacja	110 035,07	73 620,48	355 068,20	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)	158 026,38	104 047,23	456 834,24	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	-410 915,85	-709 230,08	-4 308 502,14	-1 678 406,36
7. Zmiana stanu należności	-574 976,59	292 779,69	-115 894,89	-512 148,11
8. Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	474 977,26	-1 136 626,28	3 097 823,04	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	-94 925,04	0,00	-174 279,67	29 221,75
11. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-232 891,30	-1 369 394,77	-316 707,93	-209 233,20
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	72 973,00	0,00	72 973,00
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	72 973,00	0,00	72 973,00
II. Wydatki	7 415,84	0,00	146 440,80	771 994,80
1. Nabycie wartości niemater. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 415,84	0,00	146 440,80	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)	-7 415,84	72 973,00	-146 440,80	-699 021,80
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 374,49	1 077 283,82	1 120 057,32	1 589 303,56
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. kapit. oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	512 019,74
2. Kredyty i pożyczki	2 374,49	1 077 283,82	1 120 057,32	1 077 283,82

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	220 721,79	104 047,23	519 529,65	1 494 480,68
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 272,10	0,00	5 272,10	512 019,74
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	57 423,31	0,00	57 423,31	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	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	158 026,38	104 047,23	456 834,24	316 047,03
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-218 347,30	973 236,59	600 527,67	94 822,88
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-458 654,44	-323 185,18	137 378,94	146 893,79
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	-323 185,18	0,00	146 893,79
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	687 994,63	507 706,94	91 961,25	37 627,97
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	229 340,19	184 521,76	229 340,19	184 521,76
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

		01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 626 353,10	5 260 211,43	5 358 997,28	4 755 430,39
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 626 353,10	5 260 211,43	5 358 997,28	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	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
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	4 448 771,48	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	65 169,01	163 114,22	65 169,01	163 114,22
9.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	156 716,16	65 169,01	156 716,16	65 169,01
9.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	94 020,75	65 169,01	94 020,75	65 169,01

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	94 020,75	65 169,01	94 020,75	65 169,01
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	94 020,75	65 169,01	94 020,75	65 169,01
10.	Wynik netto	104 887,47	6 014,19	372 243,29	510 795,23
a)	zysk netto	104 887,47	6 014,19	372 243,29	510 795,23
b)	strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 668 545,16	5 266 225,62	5 668 545,16	5 266 225,62
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwz. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 668 545,16	5 266 225,62	5 668 545,16	5 266 225,62

VII. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MASSMEDICA S.A.

Jednostkowy skrócony bilans Massmedica S.A. (dane w PLN)

AKTYWA	30.09.2025	30.09.2024
A. Aktywa trwałe	4 667 206,36	3 778 830,37
I. Wartości niematerialne i prawne	45 135,55	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	45 135,55	24 800,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 622 820,81	1 754 780,37
1. Środki trwałe	1 996 895,88	1 174 778,02
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	358 377,08	456 116,36
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	661 376,60
d) środki transportu	0,00	1 193,46
e) inne środki trwałe	1 638 518,80	56 091,60
2. Środki trwałe w budowie	625 924,93	580 002,35
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	21 266 195,52	16 887 875,31
I. Zapasy	15 711 340,59	10 117 269,79
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	15 711 340,59	10 117 269,79
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	5 098 077,69	6 546 658,95
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	5 098 077,69	6 546 658,95
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 989 558,81	6 395 200,66
- do 12 miesięcy	4 989 558,81	6 395 200,66
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	40 336,61	54 642,50
c) inne	68 182,27	96 815,79
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	270 905,43	223 946,57
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	270 905,43	223 946,57
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	227 399,43	180 440,57
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	227 399,43	180 440,57

- 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	185 871,81	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
RAZEM	25 933 401,88	20 666 705,68

PASYWA	30.09.2025	30.09.2024
A. Kapitał (fundusz własny)	6 274 836,47	5 710 987,71
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	757 256,25	0,00
VI. Zysk (strata) netto	315 299,10	508 706,59
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 658 565,41	14 955 717,97
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	17 748 802,66	11 551 717,97
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	17 748 802,66	11 551 717,97
a) kredyty i pożyczki	8 402 374,49	5 197 066,79
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:	9 171 897,93	6 245 406,70
- do 12 miesięcy	9 171 897,93	6 245 406,70
- 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	108 430,58	51 379,38
h) z tytułu wynagrodzeń	671,47	5 009,77
i) inne	65 428,19	52 855,33
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	24 044,75	20 000,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	24 044,75	20 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	24 044,75	20 000,00
RAZEM	25 933 401,88	20 666 705,68

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
A. Przychody ze sprzedaży netto	6 893 615,63	7 161 351,28	22 261 195,14	25 963 640,43
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	6 893 615,63	7 161 351,28	22 261 195,14	25 963 640,43
B. Koszty działalności operacyjnej	6 553 490,04	7 123 327,10	21 426 906,50	24 944 492,67
I. Amortyzacja	110 035,07	73 620,48	355 068,20	383 514,76
II. Zużycia materiałów i energii	89 088,80	245 726,94	495 865,59	1 357 348,22
III. Usługi obce	973 522,80	945 483,56	3 235 464,86	2 961 135,44
IV. Podatki i opłaty	17 453,48	20 283,94	49 549,94	82 617,53
V. Wynagrodzenia	917 495,35	867 577,55	2 745 579,60	3 191 034,15
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne	94 488,49	81 689,13	276 603,32	241 266,41
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	261 324,32	433 648,73	807 729,83	1 362 152,81
VIII. Wartość sprzedanych towarów i	4 090 081,73	4 455 296,77	13 461 045,16	15 365 423,35
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	340 125,59	38 024,18	834 288,64	1 019 147,76
D. Pozostałe przychody operacyjne	60 150,56	68 598,24	159 567,83	116 442,87
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	60 150,56	68 598,24	159 567,83	116 442,87
E. Pozostałe koszty operacyjne	81 773,63	3 869,83	117 327,67	196 539,84
I. Strata ze zbycia niefinansowych	0	0	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów	0	0	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	81 773,63	3 869,83	117 327,67	196 539,84
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	318 502,52	102 752,59	876 528,80	939 050,79
G. Przychody finansowe	-2 678,86	29 156,00	23 962,54	49 747,83
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	1 857,35	0,00	2 753,67	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	-4 536,21	29 156,00	21 208,87	49 747,83
H. Koszty finansowe	158 026,38	104 047,23	456 834,24	316 047,03
I. Odsetki	158 026,38	102 243,88	453 428,38	307 806,29
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	1 803,35	3 405,86	8 240,74
I. Zysk (strata) z działalności	157 797,28	27 861,36	443 657,10	672 751,59
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	157 797,28	27 861,36	443 657,10	672 751,59
L. Podatek dochodowy	50 246,00	20 640,00	128 358,00	164 045,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	107 551,28	7 221,36	315 299,10	508 706,59

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk (strata) netto	107 551,28	7 221,36	315 299,10	508 706,59
II.	Korekty razem	-347 490,63	-1 377 473,64	-638 609,08	243 425,38
1.	Amortyzacja	110 035,07	73 620,48	355 068,20	383 514,76
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	158 026,38	104 047,23	456 834,24	316 047,03
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	-410 915,85	-709 230,08	##### #	-486 991,90
7.	Zmiana stanu należności	-573 361,14	276 638,59	-35 559,44	-215 927,92
8.	Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	462 525,85	-1 122 549,86	3 066 705,63	127 398,64
9.	Zmiana stanu zob. długoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-93 800,94	0,00	-173 155,57	119 384,77
11.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-239 939,35	-1 370 252,28	-323 309,98	752 131,97
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	72 973,00	0,00	72 973,00
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	72 973,00	0,00	72 973,00
II.	Wydatki	7 415,84	0,00	146 440,80	771 994,80
1.	Nabycie wartości niemiat. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 415,84	0,00	146 440,80	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)	-7 415,84	72 973,00	-146 440,80	-699 021,80
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	2 374,49	1 077 283,82	1 120 057,32	1 589 303,56
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. kapit. oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	512 019,74
2.	Kredyty i pożyczki	2 374,49	1 077 283,82	1 120 057,32	1 077 283,82

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	215 449,69	104 047,23	514 257,55	1 494 480,68
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	512 019,74
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	57 423,31	0,00	57 423,31	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	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	158 026,38	104 047,23	456 834,24	316 047,03
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-213 075,20	973 236,59	605 799,77	94 822,88
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-460 430,39	-324 042,69	136 048,99	147 933,05
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	-324 042,69	0,00	147 933,05
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	687 829,82	504 483,26	91 350,44	32 507,52
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	227 399,43	180 440,57	227 399,43	180 440,57
- 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)

		01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 224 708,68	5 703 766,35	6 016 960,68	5 202 281,12
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 224 708,68	5 703 766,35	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)	757 256,25	0,00	757 256,25	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	757 256,25	0,00	757 256,25	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	757 256,25	0,00	757 256,25	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	757 256,25	0,00	757 256,25	0,00
10.	Wynik netto	107 551,28	7 221,36	315 299,10	508 706,59
a)	zysk netto	107 551,28	7 221,36	315 299,10	508 706,59
b)	strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 274 836,47	5 710 987,71	6 274 836,47	5 710 987,71
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwz. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 274 836,47	5 710 987,71	6 274 836,47	5 710 987,71