

RAPORT KWARTALNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ

MASSMEDICA S.A.

II KWARTAŁ 2026 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.....	8
II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ NASTAWIONA NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	8
III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH	8
IV. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W §10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO	9
V. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO	10
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej	10
2. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej	11
3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej	12
4. Pozostałe informacje.....	13
4.1. Organy Spółki	13
4.2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	13
4.3. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej.....	14
4.4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	14
VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MASSMEDICA S.A.	17
Skonsolidowany skrócony bilans Massmedica S.A. (dane w PLN)	17
Skonsolidowany rachunek zysków i strat Massmedica S.A. (dane w PLN)	19
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Massmedica S.A. (dane w PLN)	20
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Massmedica S.A. (dane w PLN)	21
VII. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MASSMEDICA S.A.	24
Jednostkowy skrócony bilans Massmedica S.A. (dane w PLN)	24
Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat Massmedica S.A. (dane w PLN)	26
Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Massmedica S.A. (dane w PLN)	27
Jednostkowe skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym Massmedica S.A. (dane w PLN)	28

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PLN)	01.04.2026 - 30.06.2026	01.04.2025 - 30.06.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Przychody ze sprzedaży	7 312 342,65	7 431 229,27	14 964 388,69	15 415 379,51
Zysk (strata) ze sprzedaży	232 440,81	297 341,37	1 040 048,24	553 771,05
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	119 376,52	293 912,19	835 510,46	617 634,28
Zysk (strata) brutto	-83 357,44	115 682,12	467 735,58	345 467,82
Zysk (strata) netto	-80 448,44	81 316,12	349 821,58	267 355,82

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)	01.04.2026 - 30.06.2026	01.04.2025 - 30.06.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	492 677,97	-397 750,13	709 392,55	-83 816,63
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-444 201,52	-105 726,80	-1 050 671,44	-139 024,96
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-165 378,59	180 571,33	457 521,27	818 874,97

BILANS (PLN)	30.06.2026	30.06.2025
Aktywa trwałe	3 422 157,01	2 770 575,59
Aktywa obrotowe	21 748 661,95	21 766 697,63
Aktywa razem	25 170 818,96	24 537 273,22
Zobowiązania krótkoterminowe	16 915 384,18	17 093 228,24
Zobowiązania długoterminowe	2 001 909,79	1 885 718,00
Kapitał własny	6 109 256,46	5 626 353,10
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	364 706,73	731 500,63

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)	01.04.2026 - 30.06.2026	01.04.2025 - 30.06.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Przychody ze sprzedaży	7 316 422,65	7 434 229,27	14 972 628,69	15 367 579,51
Zysk (strata) ze sprzedaży	327 189,02	293 537,37	1 228 423,66	494 163,05
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	214 124,45	290 108,19	1 023 886,56	558 026,28
Zysk (strata) brutto	11 390,49	111 878,12	656 111,68	285 859,82
Zysk (strata) netto	14 299,49	77 512,12	538 197,68	207 747,82

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)	01.04.2026 - 30.06.2026	01.04.2025 - 30.06.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	595 419,57	-397 797,13	846 598,20	-83 370,63
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-444 201,52	-105 726,80	-1 050 671,44	-139 024,96
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-267 378,74	180 571,33	322 708,33	818 874,97

BILANS (PLN)	30.06.2026	30.06.2025
Aktywa trwałe	5 421 407,01	4 769 825,59
Aktywa obrotowe	20 612 180,20	20 556 477,11
Aktywa razem	26 033 587,21	25 326 302,70
Zobowiązania krótkoterminowe	16 904 043,22	17 283 902,32
Zobowiązania długoterminowe	2 001 909,79	1 885 718,00
Kapitał własny	6 983 365,67	6 224 708,50
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	362 615,71	731 335,82

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 omawianym kwartale Grupa Kapitałowa osiągnęła sprzedaż na poziomie blisko 7,3 mln zł w porównaniu do ponad 7,4 mln zł w drugim kwartale 2025 roku (spadek o 3% rdr). Oznacza to utrzymanie poziomu sprzedaży praktycznie na poziomie roku poprzedniego, mimo istotnie trudniejszego otoczenia rynkowego, mniejszej liczby zabiegów endoprotezoplastyki oraz słabszego popytu w części rynku medycyny estetycznej. Spadek przychodów o ok. 3% rok do roku należy ocenić jako ograniczony, biorąc pod uwagę skalę problemów po stronie publicznej ochrony zdrowia oraz istotne zmniejszenie aktywności zakupowej części klientów z rynku estetycznego. Wynik EBITDA osiągnął 261,3 tys. zł (-35% rdr). W ujęciu narastającym przychody wyniosły 15,0 mln zł (-3% rdr) a zysk EBITDA 1,1 mln zł (+27% rdr). Poprawa rentowności z kolei potwierdza, że mimo trudniejszego rynku Spółka skutecznie poprawia efektywność działalności operacyjnej, redukuje koszty i koncentruje się na sprzedaży bardziej rentownych produktów oraz współpracy z bardziej wiarygodnymi płatnikami. Istotna poprawa wyniku finansowego była możliwa dzięki konsekwentnej kontroli kosztów. Szczególnie widoczna była redukcja kosztów usług obcych oraz kosztów sprzedanych towarów i materiałów. Działania te pozytywnie wpłynęły na rentowność Spółki i potwierdzają skuteczność przyjętego programu poprawy efektywności.

W drugim kwartale 2026 roku Spółka Massmedica S.A. pod względem sprzedaży odnotowała zbliżone wyniki do całej Grupy Kapitałowej – wypracowane przychody wyniosły blisko 7,3 mln zł wobec 7,4 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wynik EBITDA wyniósł z kolei 356,1 tys. zł w porównaniu do 398,7 tys. zł w drugim kwartale 2025 roku. W ujęciu narastającym Spółka odnotowała sprzedaż na poziomie blisko 15,0 mln zł, analogicznie jak w przypadku Grupy Kapitałowej. Z kolei wynik EBITDA w ujęciu narastającym osiągnął poziom blisko 1,3 mln zł (+60% rdr).

Drugi kwartał 2026 roku upłynął w warunkach dalszego pogorszenia sytuacji finansowej publicznego systemu ochrony zdrowia oraz utrzymującej się niepewności regulacyjnej w segmencie medycyny estetycznej. W porównaniu z pierwszym kwartałem 2026 roku widoczne było wyraźne zmniejszenie liczby zakładanych endoprotez, co było efektem ograniczonego finansowania procedur przez NFZ oraz bardzo ostrożnego gospodarowania budżetami przez szpitale.

Jednocześnie w dziale Estetyki Spółka obserwowała wyraźnie mniejszy popyt ze strony gabinetów kosmetycznych, które stanowią istotną część rynku usług estetycznych. Spadek aktywności tej grupy klientów związany był z niepewnością co do prawnej możliwości wykonywania zabiegów iniekcyjnych przez kosmetologów. Na rynek wpływały zarówno komunikaty Ministerstwa Zdrowia wskazujące, że zabiegi iniekcyjne powinny być wykonywane wyłącznie przez lekarzy, jak i działania organizacji lekarskich zmierzające do ograniczenia dostępu kosmetologów do tego typu procedur. Z drugiej strony trwały również próby uregulowania zagadnienia i wprowadzenia ustawy o zawodzie kosmetologa, co dodatkowo zwiększało niepewność wśród części odbiorców produktów estetycznych. Pomimo tych trudnych warunków Massmedica S.A. utrzymała poziom sprzedaży zbliżony do analogicznego okresu roku poprzedniego, jednocześnie istotnie poprawiając wynik finansowy narastająco po dwóch kwartałach. Zarząd koncentrował się w tym okresie na poprawie efektywności ekonomicznej, kontroli kosztów, redukcji zapasów magazynowych oraz wzmacnianiu płynności. W

efekcie, pomimo zmniejszenia rynku i trudniejszych warunków działania, sytuacja finansowa Spółki pozostaje bardzo dobra, a Spółka jest zdrowa operacyjnie i finansowo.

Otoczenie rynkowe i segment RECON

W drugim kwartale 2026 roku sytuacja w segmencie publicznej ortopedii była trudniejsza niż w pierwszym kwartale. Szpitale wyraźnie ograniczały liczbę wykonywanych procedur endoprotezoplastyki, co wynikało z mniejszego finansowania, braku stabilności budżetowej oraz ostrożnego podejścia do planowania zabiegów. Placówki medyczne, po doświadczeniach drugiej połowy 2025 roku, starają się rozkładać budżety w czasie i unikać sytuacji, w której w drugiej połowie roku zabraknie środków na podstawową działalność.

Zarząd ocenia, że obecna sytuacja publicznego systemu ochrony zdrowia jest bardzo trudna. Brak około 24 mld zł w finansowaniu NFZ skutkuje ograniczaniem liczby procedur w szpitalach, wydłużaniem kolejek, presją na redukcję kosztów oraz narastaniem problemów płatniczych. Jednocześnie wzrost wynagrodzeń personelu medycznego, przy efektywnie zmniejszających się budżetach operacyjnych szpitali, dodatkowo ogranicza środki dostępne na zakup implantów, instrumentarium i innych wyrobów medycznych.

Massmedica S.A. uwzględnia te uwarunkowania w polityce handlowej. Zarząd konsekwentnie koncentruje się na współpracy z pewnymi płatnikami i ogranicza zaangażowanie wobec podmiotów o podwyższonym ryzyku opóźnień płatniczych. Celem takiego podejścia jest ochrona płynności, ograniczenie ryzyka należności oraz zmniejszenie kosztów finansowania kapitału obrotowego. Taka polityka może to krótkoterminowo ograniczać sprzedaż, ale wzmacnia bezpieczeństwo finansowe Spółki.

W segmencie RECON nadal pozytywnie wyróżnia się sprzedaż endoprotez kolana UNITY, która pozostaje jednym z kluczowych produktów Spółki. Kontynuacja sprzedaży UNITY jest efektem wcześniejszych inwestycji w instrumentarium, szkolenia chirurgów, wsparcie kliniczne oraz budowę relacji z ośrodkami ortopedycznymi. Pomimo zmniejszenia liczby procedur w szpitalach system UNITY utrzymuje dobrą pozycję i pozostaje ważnym elementem strategii wzrostu sprzedaży.

W odpowiedzi na pogarszającą się sytuację finansową szpitali Zarząd zwiększa również nacisk na promocję endoprotez Chunli. Produkty te są konkurencyjne cenowo, co w obecnych warunkach może stanowić istotną przewagę. Szpitale, które muszą racjonalizować koszty i jednocześnie utrzymać dostępność procedur, coraz częściej poszukują rozwiązań o korzystnym stosunku jakości do ceny. Zarząd przewiduje znaczący wzrost sprzedaży tych wyrobów jeszcze w 2026 roku.

Paradoksalnie obecna, bardzo trudna sytuacja publicznej ochrony zdrowia tworzy podstawy do poprawy w średnim okresie. Skala problemów finansowych systemu jest obecnie tak duża, że nie można jej dłużej pomijać ani przesuwać w czasie. Zapoczątkowane reformy oraz działania porządkujące finansowanie świadczeń powinny w perspektywie średnioterminowej doprowadzić do większej przewidywalności systemu, poprawy płatności i bardziej racjonalnego planowania procedur.

Koszty finansowe i wpływ opóźnień płatniczych szpitali

Na wyniki Spółki nadal znacząco wpływają koszty finansowe wynikające z konieczności finansowania kapitału obrotowego. Po dwóch kwartałach 2026 roku koszty finansowe wyniosły 410 tys. zł wobec 299 tys. zł po dwóch kwartałach 2025 roku. Wzrost ten wynika przede wszystkim z pogorszenia terminowości płatności ze strony szpitali i w konsekwencji konieczności korzystania z finansowania zewnętrznego w okresie oczekiwania na płatności od klientów publicznych.

Należności krótkoterminowe na koniec drugiego kwartału 2026 roku wyniosły 6,9 mln zł wobec 4,6 mln zł rok wcześniej, przy czym należności z tytułu dostaw i usług wzrosły do 6,7 mln zł wobec 4,3 mln zł na koniec drugiego kwartału 2025 roku. Wzrost należności odzwierciedla trudną sytuację płatniczą szpitali oraz wydłużanie terminów regulowania zobowiązań wobec dostawców.

Problemy płatnicze szpitali są w dużej mierze konsekwencją niedofinansowania NFZ, ograniczania liczby procedur oraz wzrostu kosztów funkcjonowania placówek, w szczególności kosztów wynagrodzeń. Szpitale, które same nie otrzymują środków w przewidywalny sposób, przesuwają płatności wobec dostawców, co zwiększa zapotrzebowanie Massmedica S.A. na zewnętrzne finansowanie.

Zarząd aktywnie zarządza tym ryzykiem poprzez selektywną politykę sprzedażową, ocenę wiarygodności płatniczej kontrahentów, ograniczanie współpracy z podmiotami o podwyższonym ryzyku oraz poprawę zarządzania zapasami. Działania te pozwalają ograniczać negatywny wpływ trudnej sytuacji sektora publicznego na płynność i wynik Spółki.

Podsumowanie i perspektywy

Wyniki drugiego kwartału oraz całego pierwszego półrocza 2026 roku należy ocenić pozytywnie. Spółka funkcjonowała w bardzo trudnym otoczeniu rynkowym, obejmującym zmniejszenie liczby procedur endoprotezoplastyki, słabszy popyt w części rynku estetycznego, narastające problemy płatnicze szpitali oraz wysokie koszty finansowania kapitału obrotowego. Pomimo tych czynników Massmedica S.A. utrzymała poziom sprzedaży zbliżony do roku poprzedniego i znacząco poprawiła wyniki finansowe.

Ogólna sytuacja finansowa Spółki jest bardzo dobra. Massmedica S.A. pozostaje zdrowa finansowo i operacyjnie: mimo zmniejszenia rynku utrzymuje poziom sprzedaży, zwiększa zysk, poprawia EBITDA, redukuje zapasy i wzmacnia płynność.

Zarząd zachowuje ostrożny optymizm co do kolejnych kwartałów 2026 roku. Z jednej strony otoczenie rynkowe pozostaje trudne, a problemy finansowe publicznej ochrony zdrowia nadal wpływają na liczbę procedur i płatności szpitali. Z drugiej strony skala obecnego kryzysu powoduje, że problem nie może być dłużej odkładany. Zapoczątkowane reformy systemu powinny w perspektywie średnioterminowej doprowadzić do poprawy przewidywalności finansowania i stabilizacji rynku.

W najbliższych kwartałach Zarząd będzie kontynuował działania optymalizacyjne obejmujące finanse, koszty, gospodarkę magazynową i selektywną politykę współpracy z klientami. Równolegle Spółka będzie prowadzić rozsądne inwestycje w przyszłość: rozwój projektu URSA, promocję systemu UNITY oraz związanego z nim robota Apollo, rozwój oferty implantów Chunli, sprzedaż OpenCast oraz wprowadzenie nowych produktów w segmencie medycyny estetycznej kierowanych do lekarzy.

Zarząd ocenia, że przyjęta strategia pozwala Spółce bezpiecznie przejść przez trudny okres rynkowy, a jednocześnie budować podstawy do wzrostu w kolejnych latach.

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

Jednym z najważniejszych pozytywnych elementów pierwszego półrocza 2026 roku była dalsza poprawa jakości bilansu i znacząca redukcja zapasów magazynowych. Wartość zapasów Grupy na koniec drugiego kwartału 2026 roku wyniosła 13,5 mln zł wobec 15,3 mln zł na koniec drugiego kwartału 2025 roku. Oznacza to redukcję zapasów o ponad 15% rok do roku.

Redukcja zapasów jest efektem działań Zarządu ukierunkowanych na lepsze planowanie dostaw, poprawę rotacji magazynu oraz bardziej racjonalne zarządzanie kapitałem obrotowym. Działania te są szczególnie ważne w warunkach nieregularnych dostaw od producentów, wysokiej wartości jednostkowej części wyrobów ortopedycznych oraz konieczności utrzymywania dostępności implantów dla szpitali. Celem Zarządu jest dalsze zmniejszanie zaangażowania kapitału w zapasy bez pogarszania jakości obsługi klientów.

Poprawie uległy również wskaźniki płynności. Szybki wskaźnik płynności wzrósł z 1,34 na koniec drugiego kwartału 2025 roku do 1,60 na koniec drugiego kwartału 2026 roku. Oznacza to istotne wzmocnienie bezpieczeństwa płynnościowego Spółki oraz poprawę zdolności do regulowania bieżących zobowiązań. Aktywa obrotowe utrzymały się na poziomie ponad 21,7 mln zł. Pomimo wzrostu należności, który wynika z pogorszenia płatności po stronie szpitali, ogólna sytuacja płynnościowa Spółki pozostaje dobra.

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

W drugim kwartale 2026 roku Spółka kontynuowała działania dywersyfikacyjne zarówno w segmencie RECON, jak i w dziale Estetyki.

Zarząd kładzie duży nacisk na promocję implantów budżetowych Chunli. W obecnych warunkach rynkowych, przy ograniczonych budżetach szpitali i presji na obniżanie kosztów procedur, konkurencyjna cenowo oferta Chunli może istotnie zyskiwać na znaczeniu. Zarząd przewiduje, że jeszcze w 2026 roku sprzedaż tych wyrobów powinna znacząco wzrosnąć.

W dziale Estetyki Spółka dostosowuje strategię do zmieniających się warunków prawnych i rynkowych. W związku ze spadkiem popytu ze strony gabinetów kosmetycznych, wywołanym niepewnością dotyczącą możliwości wykonywania zabiegów iniekcyjnych, Spółka planuje w trzecim kwartale 2026 roku wprowadzenie nowych produktów przeznaczonych stricte dla lekarzy. Celem tych działań jest rozwój segmentu profesjonalnej medycyny estetycznej oraz częściowa kompensacja zmniejszającego się popytu ze strony rynku kosmetycznego.

Działalność rozwojowa – projekt URSA

Projekt URSA (Universal Robotic Surgical Assistant), realizowany przez spółkę zależną Massmedica Technologie Sp. z o.o., postępuje zgodnie z zaplanowanym harmonogramem. W drugim kwartale 2026 roku kontynuowano prace nad walidacją prototypu, dopracowywaniem oprogramowania, integracją systemu oraz przygotowaniem urządzenia do kolejnych etapów rozwoju.

Prezentacja zwalidowanego prototypu systemu URSA nadal planowana jest na wrzesień 2026 roku. Osiągnięcie tego kamienia milowego będzie ważnym etapem rozwoju projektu, umożliwiającym prezentację technologii partnerom przemysłowym, inwestorom oraz potencjalnym użytkownikom klinicznym.

W drugim kwartale 2026 roku rozpoczęto również przygotowania do procesu rejestracji produktu. Działania te obejmują zatrudnienie personelu doświadczonego w rejestracji wyrobów medycznych, analizę wymagań regulacyjnych, przygotowanie założeń dokumentacji technicznej oraz planowanie dalszych testów i walidacji systemu. Rozpoczęcie prac rejestracyjnych potwierdza, że projekt stopniowo przechodzi z etapu prototypowania do etapu przygotowania produktu do przyszłej komercjalizacji.

Zarząd nadal przewiduje komercyjny debiut systemu URSA na przełomie 2027 i 2028 roku. Projekt pozostaje jednym z kluczowych elementów długoterminowej strategii Grupy Massmedica. Jego celem jest budowa własnej platformy robotycznej dla chirurgii ortopedycznej, która w przyszłości może zwiększyć niezależność technologiczną Spółki, poprawić jej pozycję konkurencyjną oraz stworzyć nowe źródło przychodów o wysokim potencjale wzrostu.

III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Zarząd Massmedica S.A. nie publikował prognoz finansowych dotyczących wyników finansowych na rok 2026.

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 łącznie 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 2025 r. – 30 czerwca 2027 r.
Joanna Różalska	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2025 r. – 30 czerwca 2027 r.
Jan Skowroński	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2025 r. – 30 czerwca 2027 r.
Hubert Młodzianowski	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2025 r. – 30 czerwca 2027 r.
Wojciech Kaszycki	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2025 r. – 30 czerwca 2027 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 2026 r. średnie zatrudnienie Grupy w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 14,0, 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	30.06.2026	30.06.2025
A. Aktywa trwałe	3 422 157,01	2 770 575,59
I. Wartości niematerialne i prawne	37 406,26	48 070,97
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	37 406,26	48 070,97
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 384 750,75	2 722 504,62
1. Środki trwałe	2 776 641,78	2 103 021,73
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	316 312,18	382 811,90
c) urządzenia techniczne i maszyny	353 410,69	88 584,56
d) środki transportu	204 000,00	0,00
e) inne środki trwałe	1 902 918,91	1 631 625,27
2. Środki trwałe w budowie	608 108,97	619 482,89
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	21 748 661,95	21 766 697,63
I. Zapasy	13 539 070,82	15 950 372,78
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	13 539 070,82	15 950 372,78
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	6 913 416,04	4 572 060,10
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	6 913 416,04	4 572 060,10
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 755 899,08	4 291 591,51
- do 12 miesięcy	6 755 899,08	4 291 591,51
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	85 060,55	0,00
c) inne	72 456,41	131 544,25
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	148 924,34
III. Inwestycje krótkoterminowe	408 212,73	731 500,63
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	408 212,73	731 500,63
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	364 706,73	687 994,63
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	360 667,14	687 994,63

- inne środki pieniężne	4 039,59	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	887 962,36	512 764,12
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	88 026,12
RAZEM	25 170 818,96	24 625 299,34

PASYWA	30.06.2026	30.06.2025
A. Kapitał (fundusz własny)	6 109 256,46	5 626 353,10
I. Kapitał podstawowy	241 489,90	241 489,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 203 678,09	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	-685 733,11	156 716,16
VI. Zysk (strata) netto	349 821,58	267 355,82
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 061 562,50	18 998 946,24
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 001 909,79	1 885 718,00
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	2 001 909,79	1 885 718,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	16 915 384,18	17 093 228,24
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	16 915 384,18	17 093 228,24
a) kredyty i pożyczki	9 100 000,30	8 400 000,00
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:	7 613 142,84	8 520 517,30
- do 12 miesięcy	7 613 142,84	8 520 517,30
- 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	138 371,14	104 607,92
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	232,45
i) inne	63 869,90	67 870,57
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	144 268,53	20 000,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	144 268,53	20 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	144 268,53	20 000,00
RAZEM	25 170 818,96	24 625 299,34

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.04.2026 - 30.06.2026	01.04.2025 - 30.06.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
A. Przychody ze sprzedaży netto	7 312 342,65	7 431 229,27	14 964 388,69	15 415 379,51
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	7 312 342,65	7 431 229,27	14 964 388,69	15 415 379,51
B. Koszty działalności operacyjnej	7 079 901,84	7 133 887,90	13 924 340,45	14 861 608,46
I. Amortyzacja	141 936,06	108 591,92	262 448,60	245 033,13
II. Zużycia materiałów i energii	140 243,89	102 932,61	242 245,45	406 776,79
III. Usługi obce	967 814,03	1 208 863,55	1 665 994,19	2 250 134,06
IV. Podatki i opłaty	16 554,84	15 540,37	37 615,61	32 096,46
V. Wynagrodzenia	1 284 372,19	991 263,44	2 430 241,09	1 828 084,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne	134 737,77	91 822,88	280 630,79	182 114,83
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	229 554,08	219 717,00	440 791,52	546 405,51
VIII. Wartość sprzedanych towarów i	4 164 688,98	4 395 156,13	8 564 373,20	9 370 963,43
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	232 440,81	297 341,37	1 040 048,24	553 771,05
D. Pozostałe przychody operacyjne	48 324,98	18 619,69	69 681,25	99 417,27
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	48 324,98	18 619,69	69 681,25	99 417,27
E. Pozostałe koszty operacyjne	161 389,27	22 048,87	274 219,03	35 554,04
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	161 389,27	22 048,87	274 219,03	35 554,04
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	119 376,52	293 912,19	835 510,46	617 634,28
G. Przychody finansowe	17 823,37	13 017,60	42 246,76	26 641,40
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	2 352,47	896,32	2 956,47	896,32
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	15 470,90	12 121,28	39 290,29	25 745,08
H. Koszty finansowe	220 557,33	191 247,67	410 021,64	298 807,86
I. Odsetki	165 378,74	187 841,81	268 576,16	295 402,00
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	55 178,59	3 405,86	141 445,48	3 405,86
I. Zysk (strata) z działalności	-83 357,44	115 682,12	467 735,58	345 467,82
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	-83 357,44	115 682,12	467 735,58	345 467,82
L. Podatek dochodowy	-2 909,00	34 366,00	117 914,00	78 112,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	-80 448,44	81 316,12	349 821,58	267 355,82

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.04.2026 - 30.06.2026	01.04.2025 - 30.06.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-80 448,44	81 316,12	349 821,58	267 355,82
II. Korekty razem	573 126,41	-479 066,25	359 570,97	-351 172,45
1. Amortyzacja	141 936,06	108 591,92	262 448,60	245 033,13
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	165 378,74	191 247,67	268 576,16	298 807,86
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	2 538,86	-1 079 355,94	66 697,38	-3 897 586,29
7. Zmiana stanu należności	1 245 079,63	-407 277,39	1 305 931,51	459 081,70
8. Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-779 078,62	770 753,61	-1 149 168,18	2 622 845,78
9. Zmiana stanu zob. długoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-202 728,26	25 000,00	-394 914,50	8 671,49
11. Inne korekty	0,00	-88 026,12	0,00	-88 026,12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	492 677,97	-397 750,13	709 392,55	-83 816,63
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	444 201,52	105 726,80	1 050 671,44	139 024,96
1. Nabycie wartości niemiat. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	444 201,52	105 726,80	1 050 671,44	139 024,96
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)	-444 201,52	-105 726,80	-1 050 671,44	-139 024,96
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	135 000,15	371 819,00	861 284,79	1 117 682,83
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. kapit. oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	26 284,49	0,00
2. Kredyty i pożyczki	135 000,15	371 819,00	835 000,30	1 117 682,83

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	300 378,74	191 247,67	403 763,52	298 807,86
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	187,36	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	165 378,74	191 247,67	268 576,16	298 807,86
9. Inne wydatki finansowe	135 000,00	0,00	135 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-165 378,59	180 571,33	457 521,27	818 874,97
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-116 902,14	-322 905,60	116 242,38	596 033,38
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	481 608,87	1 010 900,23	248 464,35	91 961,25
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	364 706,73	687 994,63	364 706,73	687 994,63
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

		01.04.2026 - 30.06.2026	01.04.2025 - 30.06.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 189 704,90	5 545 036,98	6 189 704,90	5 545 036,98
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 189 704,90	5 545 036,98	6 189 704,90	5 545 036,98
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	5 775 470,78	4 960 791,22	5 775 470,78	4 960 791,22
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	428 207,31	0,00	428 207,31	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	428 207,31	0,00	428 207,31	0,00
	- akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku	428 207,31	0,00	428 207,31	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	6 203 678,09	4 960 791,22	6 203 678,09	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	65 169,01	0,00	65 169,01
9.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	156 716,16	0,00	156 716,16
9.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	156 716,16	0,00	156 716,16

a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
9.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	156 716,16	0,00	156 716,16
9.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-685 733,11	0,00	-685 733,11	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	-685 733,11	0,00	-685 733,11	0,00
9.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-685 733,11	156 716,16	-685 733,11	156 716,16
10.	Wynik netto	349 821,58	267 355,82	349 821,58	267 355,82
a)	zysk netto	349 821,58	267 355,82	349 821,58	267 355,82
b)	strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 109 256,46	5 626 353,10	6 109 256,46	5 626 353,10
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwz. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 109 256,46	5 626 353,10	6 109 256,46	5 626 353,10

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

AKTYWA	30.06.2026	30.06.2025
A. Aktywa trwałe	5 421 407,01	4 769 825,59
I. Wartości niematerialne i prawne	37 406,26	48 070,97
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	37 406,26	48 070,97
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 384 750,75	2 722 504,62
1. Środki trwałe	2 776 641,78	2 103 021,73
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	316 312,18	382 811,90
c) urządzenia techniczne i maszyny	353 410,69	88 584,56
d) środki transportu	204 000,00	0,00
e) inne środki trwałe	1 902 918,91	1 631 625,27
2. Środki trwałe w budowie	608 108,97	619 482,89
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	20 612 180,20	20 556 477,11
I. Zapasy	12 889 122,78	15 300 424,74
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	12 889 122,78	15 300 424,74
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	6 808 850,84	4 524 716,55
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	6 808 850,84	4 524 716,55
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 660 803,88	4 244 528,53
- do 12 miesięcy	6 660 803,88	4 244 528,53
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	75 590,55	0,00
c) inne	72 456,41	131 263,68
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	148 924,34
III. Inwestycje krótkoterminowe	541 121,71	731 335,82
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	541 121,71	731 335,82
a) w jednostkach powiązanych	178 506,00	43 506,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	362 615,71	687 829,82
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	358 576,12	687 829,82

- inne środki pieniężne	4 039,59	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	373 084,87	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
RAZEM	26 033 587,21	25 414 328,82

PASYWA	30.06.2026	30.06.2025
A. Kapitał (fundusz własny)	6 983 365,67	6 224 708,50
I. Kapitał podstawowy	241 489,90	241 489,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 203 678,09	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	0,00	814 679,56
VI. Zysk (strata) netto	538 197,68	207 747,82
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 050 221,54	19 189 620,32
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 001 909,79	1 885 718,00
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	2 001 909,79	1 885 718,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	16 904 043,22	17 283 902,32
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	16 904 043,22	17 283 902,32
a) kredyty i pożyczki	9 100 000,00	8 400 000,00
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:	7 609 700,58	8 711 490,38
- do 12 miesięcy	7 609 700,58	8 711 490,38
- 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	130 472,74	104 308,92
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	232,45
i) inne	63 869,90	67 870,57
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	144 268,53	20 000,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	144 268,53	20 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	144 268,53	20 000,00
RAZEM	26 033 587,21	25 414 328,82

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.04.2026 - 30.06.2026	01.04.2025 - 30.06.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
A. Przychody ze sprzedaży netto	7 316 422,65	7 434 229,27	14 972 628,69	15 367 579,51
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	7 316 422,65	7 434 229,27	14 972 628,69	15 367 579,51
B. Koszty działalności operacyjnej	6 989 233,63	7 140 691,90	13 744 205,03	14 873 416,46
I. Amortyzacja	141 936,06	108 591,92	262 448,60	245 033,13
II. Zużycia materiałów i energii	140 243,89	102 932,61	242 245,45	406 776,79
III. Usługi obce	957 775,54	1 215 667,55	1 639 002,87	2 261 942,06
IV. Podatki i opłaty	16 554,84	15 540,37	37 615,61	32 096,46
V. Wynagrodzenia	1 212 862,96	991 263,44	2 294 722,63	1 828 084,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne	126 232,62	91 822,88	263 620,49	182 114,83
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	228 938,74	219 717,00	440 176,18	546 405,51
VIII. Wartość sprzedanych towarów i	4 164 688,98	4 395 156,13	8 564 373,20	9 370 963,43
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	327 189,02	293 537,37	1 228 423,66	494 163,05
D. Pozostałe przychody operacyjne	48 324,58	18 619,69	69 680,85	99 417,27
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	48 324,58	18 619,69	69 680,85	99 417,27
E. Pozostałe koszty operacyjne	161 389,15	22 048,87	274 217,95	35 554,04
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	161 389,15	22 048,87	274 217,95	35 554,04
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	214 124,45	290 108,19	1 023 886,56	558 026,28
G. Przychody finansowe	17 823,37	13 017,60	42 246,76	26 641,40
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	2 352,47	896,32	2 956,47	896,32
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	15 470,90	12 121,28	39 290,29	25 745,08
H. Koszty finansowe	220 557,33	191 247,67	410 021,64	298 807,86
I. Odsetki	165 378,74	187 841,81	268 576,16	295 402,00
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	55 178,59	3 405,86	141 445,48	3 405,86
I. Zysk (strata) z działalności	11 390,49	111 878,12	656 111,68	285 859,82
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	11 390,49	111 878,12	656 111,68	285 859,82
L. Podatek dochodowy	-2 909,00	34 366,00	117 914,00	78 112,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	14 299,49	77 512,12	538 197,68	207 747,82

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.04.2026 - 30.06.2026	01.04.2025 - 30.06.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	14 299,49	77 512,12	538 197,68	207 747,82
II. Korekty razem	581 120,08	-475 309,25	308 400,52	-291 118,45
1. Amortyzacja	141 936,06	108 591,92	262 448,60	245 033,13
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	165 378,74	191 247,67	268 576,16	298 807,86
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	2 538,86	-1 079 355,94	66 697,38	-3 897 586,29
7. Zmiana stanu należności	1 250 392,63	-400 978,39	1 241 068,91	537 801,70
8. Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-775 487,36	768 211,61	-1 136 465,30	2 604 179,78
9. Zmiana stanu zob. długoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-203 638,85	25 000,00	-393 925,23	8 671,49
11. Inne korekty	0,00	-88 026,12	0,00	-88 026,12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	595 419,57	-397 797,13	846 598,20	-83 370,63
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	444 201,52	105 726,80	1 050 671,44	139 024,96
1. Nabycie wartości niemiat. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	444 201,52	105 726,80	1 050 671,44	139 024,96
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)	-444 201,52	-105 726,80	-1 050 671,44	-139 024,96
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	371 819,00	726 284,49	1 117 682,83
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. kapit. oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	26 284,49	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	371 819,00	700 000,00	1 117 682,83

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	267 378,74	191 247,67	403 576,16	298 807,86
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	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	165 378,74	191 247,67	268 576,16	298 807,86
9. Inne wydatki finansowe	102 000,00	0,00	135 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-267 378,74	180 571,33	322 708,33	818 874,97
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-116 160,69	-322 952,60	118 635,09	596 479,38
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	478 776,40	1 010 782,42	243 980,62	91 350,44
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	362 615,71	687 829,82	362 615,71	687 829,82
- 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)

		01.04.2026 - 30.06.2026	01.04.2025 - 30.06.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 418 883,50	6 016 960,68	6 418 883,50	6 016 960,68
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 418 883,50	6 016 960,68	6 418 883,50	6 016 960,68
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	5 775 470,78	4 960 791,22	5 775 470,78	4 960 791,22
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	428 207,31	0,00	428 207,31	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	428 207,31	0,00	428 207,31	0,00
	- akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku	428 207,31	0,00	428 207,31	0,00
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	6 203 678,09	4 960 791,22	6 203 678,09	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	428 207,31	0,00	428 207,31	0,00
9.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	428 207,31	0,00	428 207,31	0,00
9.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	428 207,31	0,00	428 207,31	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	814 679,56	0,00	814 679,56
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	814 679,56	0,00	814 679,56
b)	zmniejszenie (z tytułu)	428 207,31	0,00	428 207,31	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	428 207,31	0,00	428 207,31	0,00
9.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	814 679,56	0,00	814 679,56
9.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
9.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
9.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
9.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	814 679,56	0,00	814 679,56
10.	Wynik netto	538 197,68	207 747,82	538 197,68	207 747,82
a)	zysk netto	538 197,68	207 747,82	538 197,68	207 747,82
b)	strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 983 365,67	6 224 708,50	6 983 365,67	6 224 708,50
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwz. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 983 365,67	6 224 708,50	6 983 365,67	6 224 708,50