

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres  
2025-01-01 - 2025-12-31

data sporządzenia  
2026-03-30

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA

### 1. Dane identyfikujące jednostkę

Nazwa firmy	Grupa Kapitałowa Massmedica S.A.
<b>Siedziba</b>	
Kod kraju	PL
Województwo	mazowieckie
Powiat	Warszawa
Gmina	M.St.Warszawa
Ulica	ul. Chorągwi Pancernej
Nr domu	43
Miejscowość	Warszawa
Kod pocztowy	02-951
<b>Forma prawna</b>	
Forma prawna	spółka jawna
<b>Podstawowy przedmiot działalności jednostki</b>	
KodPKD	4646Z - sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych
<b>Identyfikator podmiotu składającego sprawozdanie finansowe</b>	
Identyfikator podatkowy NIP	1132835251
Numer KRS	0000688627

### 3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

2025-01-01 - 2025-12-31

### 4. Dane łączne

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

**Sprawozdanie nie zawiera danych łącznych.**

### 5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

## **7. Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:**

### **A. metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)**

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.

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.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto. Rozchód i wycena zapasów ujmowane są metodą „pierwsze traci ważność, pierwsze wyszło” (FEFO).

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

Środki pieniężne w banku wyceniane są według wartości nominalnej. Wykazana w bilansie pozycja środki pieniężne dotyczy środków zgromadzonych na rachunkach bankowych oraz w kasach Spółki.

Spółka 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 jest ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce 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.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

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.

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.

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

wiarygodnie wycenić. 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).

### **B. ustalenia wyniku finansowego**

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

### **C. ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego**

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.

### **D. pozostałe**

## **8. Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty**

14.00

## **9. Obowiązek badania przez biegłego rewidenta**

Sprawozdanie podlega wynikającemu z przepisów prawa obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

**BILANS**

Lp	A K T Y W A	Bieżący okres	Poprzedni okres	Lp	P A S Y W A	Bieżący okres	Poprzedni okres
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2.635.334,52</b>	<b>2.876.583,76</b>	<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>5.759.434,88</b>	<b>5.358.997,28</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>42.559,12</b>	<b>31.088,00</b>	<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>241.489,90</b>	<b>241.489,90</b>
3	Inne wartości niematerialne i prawne	42.559,12	31.088,00	<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>5.775.470,78</b>	<b>4.960.791,22</b>
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2.592.775,40</b>	<b>2.845.495,76</b>	<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-793.331,45</b>	<b>-446.850,73</b>
1	Środki trwałe	2.000.978,42	2.256.012,87	<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>535.805,65</b>	<b>603.566,89</b>
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	369.644,62	431.681,54	<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>19.247.564,60</b>	<b>15.005.374,76</b>
e)	inne środki trwałe	1.631.333,80	1.824.331,33	<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2.001.909,79</b>	<b>1.885.718,00</b>
2	Środki trwałe w budowie	591.796,98	589.482,89	3	Wobec pozostałych jednostek	2.001.909,79	1.885.718,00
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>22.371.664,96</b>	<b>17.487.788,28</b>	e)	inne	2.001.909,79	1.885.718,00
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>13.876.815,78</b>	<b>14.132.649,41</b>	<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>16.890.689,77</b>	<b>12.405.046,25</b>
4	Towary	13.876.815,78	14.132.649,41	3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	16.890.689,77	12.405.046,25
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>7.543.721,40</b>	<b>2.681.907,50</b>	a)	kredyty i pożyczki	8.400.000,00	5.483.006,77
3	Należności od pozostałych jednostek	7.543.721,40	2.681.907,50	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7.905.959,64	7.592.824,85
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7.456.671,09	2.465.812,99		– do 12 miesięcy	7.905.959,64	7.592.824,85
	– do 12 miesięcy	7.456.671,09	2.465.812,99	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	522.826,16	126.059,40
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5.877,09	131.061,53	i)	inne	61.903,97	59.419,29
c)	inne	81.173,22	85.032,98	<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>354.965,04</b>	<b>36.328,51</b>
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>273.812,70</b>	<b>135.467,25</b>	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	354.965,04	36.328,51
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	273.812,70	135.467,25		– krótkoterminowe	354.965,04	36.328,51
a)	w jednostkach powiązanych	43.506,00	43.506,00	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>25.006.999,48</b>	<b>20.364.372,04</b>	<b>PASYWA RAZEM</b>
	– udzielone pożyczki	43.506,00	43.506,00				
c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	230.306,70	91.961,25				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	230.306,70	91.961,25				

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

WERSJA PORÓWNAWCZA

Lp	Treść / wyszczególnienie	Bieżący okres	Poprzedni okres
<b>A</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:</b>	<b>32.221.250,96</b>	<b>32.611.110,35</b>
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów	32.221.250,96	32.611.110,35
<b>B</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>29.430.485,74</b>	<b>30.116.026,77</b>
I	Amortyzacja	479.682,60	538.301,28
II	Zużycie materiałów i energii	717.960,20	716.149,95
III	Usługi obce	4.000.003,25	4.012.369,19
IV	Podatki i opłaty, w tym:	72.050,62	101.666,03
V	Wynagrodzenia	3.954.603,62	4.187.679,98
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	370.945,30	327.775,31
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1.165.579,22	1.660.736,24
VIII	Wartość sprzedanych towarów	18.669.660,93	18.571.348,79
<b>C</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>2.790.765,22</b>	<b>2.495.083,58</b>
<b>D</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>251.282,90</b>	<b>238.121,41</b>
IV	Inne przychody operacyjne	251.282,90	238.121,41
<b>E</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>1.526.854,30</b>	<b>1.415.210,50</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	5.184,23	
III	Inne koszty operacyjne	1.521.670,07	1.514.210,50
<b>F</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>1.515.193,82</b>	<b>1.317.994,49</b>
<b>G</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>221.521,83</b>	<b>45.716,06</b>
II	Odsetki, w tym:	4.813,87	
V	Inne	216.707,96	45.716,06
<b>H</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>868.900,00</b>	<b>505.363,66</b>
I	Odsetki, w tym:	607.395,04	417.203,09
	– dla jednostek powiązanych		146,46
IV	Inne	261.504,96	88.160,57
<b>I</b>	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>867.815,65</b>	<b>858.346,89</b>
<b>J</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>332.010,00</b>	<b>254.780,00</b>
<b>L</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	<b>535.805,65</b>	<b>603.566,89</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

Lp	Treść / wyszczególnienie	Bieżący okres	Poprzedni okres
I	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>5.358.997,28</b>	<b>5.266.225,62</b>
IA	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH</b>	<b>5.358.997,28</b>	<b>5.266.225,62</b>
1	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>241.489,90</b>	<b>241.489,90</b>
2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	241.489,90	241.489,90
2	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>4.448.771,48</b>	<b>4.448.771,48</b>
1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1.326.699,30	
a)	zwiększenie (z tytułu)	1.326.699,30	
	– podziału zysku (ustawowo)	1.326.699,30	
2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5.775.470,78	4.448.771,48
5	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>65.169,01</b>	<b>163.114,22</b>
1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	156.716,16	65.169,01
	– korekty błędów	-135.368,05	
2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	21.348,11	65.169,01
3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	21.348,11	65.169,01
6	<b>Wynik netto</b>	<b>535.805,65</b>	<b>603.566,89</b>
A	zysk netto	535.805,65	603.566,89
II	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>	<b>5.759.434,88</b>	<b>5.358.997,28</b>
III	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (PÓKRYCIA STRATY)</b>	<b>5.759.434,88</b>	<b>5.358.997,28</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

METODA POŚREDNIA

Lp	Treść / wyszczególnienie	Bieżący okres	Poprzedni okres
<b>A</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I	ZYSK (STRATA) NETTO	535.805,65	603.566,89
II	KOREKTY RAZEM	-2.454.262,64	1.006.676,23
1	Amortyzacja	479.682,60	538.301,28
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	602.581,17	505.363,66
6	Zmiana stanu zapasów	255.833,63	-3.852.423,48
7	Zmiana stanu należności	-4.747.815,32	3.661.139,69
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	776.369,71	43.581,80
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	179.085,57	110.713,28
III	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I±II)	-1.918.456,99	1.610.243,12
<b>B</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I	WPŁYWY		0,08
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,08
II	WYDATKI	238.433,36	1.747.356,15
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	238.433,36	1.747.356,15
III	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-238.433,36	-1.747.356,07
<b>C</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I	WPŁYWY	3.847.864,58	1.875.243,54
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	814.679,56	512.019,74
2	Kredyty i pożyczki	3.033.185,02	1.363.223,80
II	WYDATKI	1.552.628,78	1.683.797,31
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	950.047,61	512.019,74
4	Spląty kredytów i pożyczek		666.413,91
8	Odsetki	602.581,17	505.363,66
III	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	2.295.235,80	191.446,23
<b>D</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>138.345,45</b>	<b>54.333,28</b>
<b>E</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:</b>	<b>138.345,45</b>	
<b>F</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>91.961,25</b>	<b>37.627,97</b>
<b>G</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM:</b>	<b>230.306,70</b>	<b>91.961,25</b>

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA****Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Opis	Nazwa pliku
Informacja dodatkowa SF 2025 Grupa Kapitałowa Massmedica	<a href="#">GK Informacja dodatkowa SF 2025.pdf</a>