

RAPORT KWARTALNY

MASSMEDICA S.A.

IV KWARTAŁ 2019 r.



SPIS TREŚCI

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	3
I. SYTUACJA FINANSOWA	4
1. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	4
2. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport.	4
II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ MASSMEDICA S.A. NASTAWIONA NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	5
III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH	5
IV. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W §10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO	5
V. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO	6
1. Informacje ogólne o Emitencie	6
2. Podstawowa działalność Emitenta.....	6
3. Informacje o Grupie Kapitałowej	8
4. Pozostałe informacje.....	9
4.1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	9
4.2. Organy Spółki	9
4.3. Zatrudnienie w Massmedica S.A.	9
4.4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	9
VI. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MASSMEDICA S.A.	12
Jednostkowy skrócony bilans Massmedica S.A. (dane w PLN)	12
Jednostkowy rachunek zysków i strat Massmedica S.A. (dane w PLN)	14
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Massmedica S.A. (dane w PLN)	15
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym Massmedica S.A. (dane w PLN).....	16
VII. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MASSMEDICA TECHNOLOGIE SP. Z O.O.	17
Jednostkowy skrócony bilans Massmedica Technologie sp. z o.o. (dane w PLN).....	17
Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat Massmedica Technologie sp. z o.o. (dane w PLN)	19
Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Massmedica Technologie sp. z o.o. (dane w PLN) ..	20
.....	20
Jednostkowe skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym Massmedica Technologie sp. z o.o. (dane w PLN)	21

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PLN)	01.10.2019	01.10.2018	01.01.2019	01.01.2018
	-31.12.2019	-31.12.2018	-31.12.2019	-31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	5 544 941,93	6 083 444,29	18 755 951,22	19 498 306,84
Zysk (strata) ze sprzedaży	558 319,65	-40 591,80	527 174,32	138 097,13
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	563 531,65	434 556,62	633 655,07	703 385,87
Zysk (strata) brutto	586 857,78	397 190,61	602 137,82	609 128,95
Zysk (strata) netto	443 627,78	245 466,61	458 907,82	427 404,95

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)	01.10.2019	01.10.2018	01.01.2019	01.01.2018
	-31.12.2019	-31.12.2018	-31.12.2019	-31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 509 889,44	1 515 320,10	690 802,34	703 686,35
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1 116 172,70	-1 224 181,38	-1 376 050,98	-758 470,21
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-364 696,45	-216 666,41	603 089,32	321 766,10

BILANS (PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	3 199 565,18	2 320 900,47
Aktywa obrotowe	12 574 192,89	11 815 127,96
Inwestycje długoterminowe	1 999 250,00	0,00
Aktywa razem	15 773 758,07	14 136 028,43
Zobowiązania krótkoterminowe	11 663 547,19	10 484 725,37
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Kapitał własny	4 110 210,88	3 651 303,06
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	411 365,50	493 524,82

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

W okresie czwartego kwartału 2019 roku Massmedica S.A. osiągnęła sprzedaż w wysokości przekraczającej 5,5 mln zł. Sprzedaż osiągnięta w ujęciu narastającym w 2019 r. ukształtowała się na poziomie 18,8 mln zł. Emitent zamknął okres czwartego kwartału 2019 roku zyskiem z działalności operacyjnej na poziomie ponad 563,5 tys. zł (wobec zysku w kwocie 434,6 tys. zł w analogicznym okresie 2018 roku) oraz zyskiem netto w wysokości 443,6 tys. zł (wobec zysku na poziomie 245,5 tys. zł w analogicznym okresie 2018 roku). W ujęciu narastającym, po czterech kwartałach 2019 roku Emitent odnotował zysk z działalności operacyjnej w kwocie 633,7 tys. zł oraz zysk netto w kwocie 458,9 tys. zł. Wynik na poziomie operacyjnym był nieznacznie gorszy w porównaniu z rokiem ubiegłym – różnica wyniosła blisko 70 tys. zł. Z kolei na poziomie zysku netto wypracowany wynik był o ponad 31,5 tys. lepszy w stosunku do wypracowanego w roku 2018.

Głównym czynnikiem wpływającym na wynik Spółki w okresie omawianego kwartału był, jak w ubiegłych kwartałach, istotny spadek sprzedaży produktów z zakresu medycyny sportowej – przede wszystkim wysokomarżowego produktu - induktora tkankowego JointRep służącego do rekonstrukcji ubytków chrząstki stawowej. Spółka utraciła możliwość sprzedaży tego produktu w wyniku wygaśnięcia certyfikatu CE. Nowe regulacje dotyczące wyrobów medycznych wprowadzone przez Parlament Europejski znacznie zaostrzają kryteria certyfikacji produktów. Dodatkowo zaostrzone zostały wymogi dotyczące jednostek certyfikujących, co spowodowała spadek ich liczby o ponad 60%, co z kolei wiąże się z występowaniem zatorów i opóźnieniem w wydawaniu przedłużeń certyfikatów dopuszczających produkty na rynek CE. Producent induktora tkankowego JointRep - kanadyjska firma Oligomedic – otrzymała wezwanie do spełnienia szeregu nowych wymagań dotyczących badań klinicznych. Odnowienie certyfikatu spodziewane jest dopiero w 2020 roku.

Spowodowane przez opisane powyżej czynniki słabsze wyniki sprzedażowe w segmencie medycyny sportowej były w omawianym okresie w znacznym stopniu kompensowane przez wzrosty osiągane w sprzedaży endoprotez. Okres czwartego kwartału (koniec roku) zazwyczaj cechuje zwiększony popyt na zabiegi endoprotezoplastyki. Nadmienić należy jednak, że wzrost popytu na produkty oferowane przez Spółkę w czwartym kwartale 2019 roku zdecydowanie przewyższył sezonowy wzrost rynku. W ocenie Zarządu Emitenta, jest to również skutek dokonanych wcześniej inwestycji w dział handlowo - sprzedażowy.

W omawianym okresie nie wystąpiły zmiany w zakresie finansowania przez NFZ zabiegów endoprotezoplastyki w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W okresie omawianego kwartału zawiązana została spółka zależna od Emitenta pod firmą Massmedica Technologie sp. z o.o. Emitent objął w niej 100% udziałów. Udziały objęte przez Massmedica S.A. w spółce zależnej zostały w całości pokryte wkładem niepieniężnym w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej wyodrębniony finansowo, organizacyjnie i funkcjonalnie zespół składników materialnych i niematerialnych, prowadzący działalność gospodarczą w zakresie badań i rozwoju innowacyjnych technologii w medycynie. Wartość aportu wyniosła 1,99 mln zł. W związku z powyższym zmianie uległa struktura bilansowa Emitenta – odpowiedniemu zmniejszeniu uległa wartość WNIP oraz rzeczowych aktywów trwałych. Z kolei zwiększeniu uległa wartość inwestycji długoterminowych. Emitent informował o powyższym w raporcie ESPI 15/2019.

2. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport

W omawianym okresie Spółka utworzyła ze zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółkę zależną Massmedica Technologie Sp z o.o., w której Massmedica S.A. objęła 100% udziałów wnosząc aportem niezbędne do realizacji zadań spółki zależnej materiały i narzędzia o wartości 1,99 mln zł. Zadaniem nowo utworzonej organizacji jest przejęcie i komercjalizacja technologii druku 3D odwzorowania organów ludzkich i tworzenia

zindywidualizowanych instrumentów operacyjnych wytworzonej w ramach działania 3.3 PO PC-„e-Pionier”. Massmedica Technologie zamierza w tym celu pozyskiwać fundusze z NCBR.

II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ MASSMEDICA S.A. NASTAWIONA NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W czwartym kwartale 2019 roku osiągnięty został drugi z zaplanowanych 4 etapów projektu realizowanego w ramach działania 3.3. PO PC – „e-Pionier – wsparcie uzdolnionych programistów na rzecz rozwiązywania zidentyfikowanych problemów społecznych lub gospodarczych” dotyczącego zastosowania druku 3D w medycynie. W ocenie zarządu Emitenta przewidywane zakończenie realizacji projektu nastąpi na przełomie pierwszego 2020. Emitent informował o realizacji projektu w raportach ESPI nr 6/2019 i 7/2019.

Ponadto Massmedica S.A. rozpoczęła także przygotowania do wprowadzenia na rynek robota do operacji endoprotezoplastyki stawu kolanowego. Zostały zakończone prace dostosowujące oprogramowanie maszyny do sprzedawanych przez Spółkę typów endoprotez oraz wykonane pierwsze operacje testowe w Szpitalu Uniwersyteckim w Lille we Francji. Emitent informował o podpisaniu listu intencyjnego dotyczącego wyłącznej dystrybucji robota do endoprotezoplastyki stawu kolanowego "OMNIBotics" z Corin Limited w raporcie ESPI 10/2019.

III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Zarząd Massmedica S.A. nie publikował prognoz finansowych dotyczących wyników finansowych na rok 2019.

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 Emitencie

Firma	Massmedica S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Branickiego 17, 02-972 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	inwestor@massmedica.com
Adres strony internetowej:	www.massmedica.com
NIP:	1132835251
REGON:	142951515
KRS:	0000688627

2. Podstawowa działalność Emitenta

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

posiadające ugruntowaną pozycję na rynku, takie jak Corin, LARS, coLigne, Materialise, Merete, Argomedical, Exabone, RegenLab, Oligomedic, Anteiss, Biomatlante. Produkty dostawców Spółki spełniają wszelkie niezbędne normy dotyczące wyrobów medycznych.

Oferta Massmedica obejmuje głównie endoprotezy stawów, poza tym Spółka oferuje elastyczne implanty do kręgosłupa, endoprotezy nowotworowe, niszowe implanty traumatologiczne, substytuty kości, preparaty autogenne (biologiczne) oraz oparte na kwasie hialuronowym. Massmedica działa głównie na terenie Polski, w niewielkim stopniu sprzedaje adresuje do niektórych krajów Europy Środkowo-Wschodniej, m.in. Białorusi oraz Czech.

Spółka posiada dwie linie biznesowe:

- **Evo Tested** - w ramach której Spółka oferuje produkty z zakresu medycyny rekonstrukcyjnej. Firma jest dystrybutorem najwyższej jakości endoprotezy 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 (RegenLab) a także implanty do medycyny sportowej (Lars, Tissue Regenix).
- **Forever Young** – linia, którą Spółka dopiero rozwija. 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 (Silver Wave).

Głównymi odbiorcami produktów oferowanych przez Spółkę w ramach Evo Tested 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 Forever Young, 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.

Massmedica posiada dział handlowy, odpowiedzialny za pozyskiwanie klientów. Przedstawiciele medyczni Spółki są odpowiedzialni za bezpośrednią współpracę ze szpitalami (sektor publiczny). Niemniej jednak to założyciele Spółki – Pan Konrad Lerski i Marek Młodzianowski stanowią kluczowy zasób dla prowadzonej działalności. Ich wieloletnie doświadczenie w branży medycznej i know-how pozwala Spółce sukcesywnie zwiększać skalę działalności, pozyskując coraz większe kontrakty na dostawy sprzętu medycznego. Emitent planuje rozbudować strukturę organizacyjną, w związku z rozwojem linii Forever Young. Plany obejmują zatrudnienie dedykowanych przedstawicieli, odpowiedzialnych za sprzedaż do sektora prywatnego.

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

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

3. Informacje o Grupie Kapitałowej



Jednostka zależna	Massmedica Technologie sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Branickiego 17, 02-972 Warszawa
NIP:	9512496492
REGON:	385328251
KRS:	0000823494
Udział Massmedica S.A. w kapitale zakładowym	100,00%

Massmedica S.A. nie konsoliduje danych finansowych Massmedica Technologie sp. z o.o. na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości. Niezależnie, stosownie do § 5 ust. 2 zdanie trzecie Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO,

w punkcie VII przedstawione zostały wybrane dane finansowe spółki zależnej za właściwy okres objęty raportem kwartalnym Massmedica S.A.

4. Pozostałe informacje

4.1. Organy Spółki

Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego, skład organów Spółki przedstawia się następująco:

Zarząd

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja*
Marek Młodzianowski	Prezes Zarządu	16 lutego 2019 r. - 16 lutego 2021 r.

*kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2021 r. jako ostatni pełny rok pełnienia funkcji

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja*
Jan Brykczyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	16 lutego 2019 r. - 27 kwietnia 2019 r.
Edyta Lerska	Członek Rady Nadzorczej	17 sierpnia 2018 r. - 27 kwietnia 2019 r.
Hubert Młodzianowski	Członek Rady Nadzorczej	27 kwietnia 2017 r. - 27 kwietnia 2019 r.
Janusz Fajkowski	Członek Rady Nadzorczej	27 kwietnia 2017 r. - 27 kwietnia 2019 r.
Nico Brezan	Członek Rady Nadzorczej	27 kwietnia 2017 r. - 27 kwietnia 2019 r.

*kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2019 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	483.000	20,00%	483.000	20,00%
Konrad Lerski	197.000	8,16%	197.000	8,16%
WKM Limited	233.009	9,65%	233.009	9,65%
Pozostali	195.345	8,09%	195.345	8,09%
SUMA	2.414.899	100,00%	2.414.899	100,00%

4.3. Zatrudnienie w Massmedica S.A.

W IV kwartale 2019 r. Emitent w przeliczeniu na pełne etaty zatrudniał 12. osób. Spółka Massmedica Technologie sp. z o.o. nie zatrudnia pracowników.

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

Format oraz podstawa 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. Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wariantcie porównawczym. Spółka 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

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

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

Rezerwy

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

wyptywu 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

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.

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

AKTYWA	31.12.2019	31.12.2018
A. Aktywa trwałe	3 199 565,18	2 320 900,47
I. Wartości niematerialne i prawne	199,81	999,85
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	199,81	999,85
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 200 115,37	2 319 900,62
1. Środki trwałe	1 200 115,37	2 319 900,62
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	296 982,09
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	281 686,05	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	828 966,19	1 967 910,74
d) środki transportu	69 469,09	35 013,75
e) inne środki trwałe	19 994,04	19 994,04
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
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	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	12 574 192,89	11 815 127,96
I. Zapasy	5 879 437,50	5 556 339,39
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	5 879 437,50	5 556 339,39
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	5 639 824,57	5 232 400,80
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	5 639 824,57	5 232 400,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 426 409,52	5 018 417,30
- do 12 miesięcy	5 426 409,52	4 896 587,66
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	0,00	44 202,03
c) inne	213 415,05	169 781,47
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	511 365,50	493 524,82
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	511 365,50	493 524,82
a) w jednostkach powiązanych	100 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	411 365,50	493 524,82
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	411 365,50	493 524,82

- 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	543 565,32	532 862,95
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
RAZEM	15 773 758,07	14 136 028,43

PASYWA	31.12.2019	31.12.2018
A. Kapitał (fundusz własny)	4 110 210,88	3 651 303,06
I. Kapitał podstawowy	241 489,90	241 489,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 409 813,16	2 982 408,21
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	458 907,82	427 404,95
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 663 547,19	10 484 725,37
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 663 547,19	10 484 725,37
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	11 663 547,19	10 484 725,37
a) kredyty i pożyczki	1 806 774,52	1 203 685,20
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:	9 574 418,04	9 198 221,18
- do 12 miesięcy	9 574 418,04	9 198 221,18
- 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	201 777,77	61 124,00
h) z tytułu wynagrodzeń	76 649,47	20 793,52
i) inne	3 927,39	901,47
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
RAZEM	15 773 758,07	14 136 028,43

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.10.2019	01.10.2018	01.01.2019	01.01.2018
	-31.12.2019	-31.12.2018	-31.12.2019	-31.12.2018
A. Przychody ze sprzedaży netto	5 544 941,93	6 083 444,29	18 755 951,22	19 498 306,84
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 własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 544 941,93	6 083 444,29	18 755 951,22	19 498 306,84
B. Koszty działalności operacyjnej	4 986 622,28	6 124 036,09	18 228 776,90	19 360 209,71
I. Amortyzacja	79 794,59	129 145,30	439 577,33	466 339,27
II. Zużycia materiałów i energii	126 011,62	149 921,35	511 898,87	431 513,42
III. Usługi obce	1 014 224,13	1 251 057,83	3 582 775,47	3 816 828,90
IV. Podatki i opłaty	14 591,40	8 692,65	48 292,31	108 703,41
V. Wynagrodzenia	409 598,90	547 289,55	1 432 747,28	1 579 055,47
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne	40 578,35	43 066,82	158 255,91	235 023,79
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	70 804,77	333 376,43	647 631,71	1 169 255,39
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 231 018,52	3 661 486,16	11 407 598,02	11 553 490,06
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	558 319,65	-40 591,80	527 174,32	138 097,13
D. Pozostałe przychody operacyjne	14 896,54	1 063 257,50	165 761,99	1 212 021,38
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-13 234,96	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	14 896,54	1 076 492,46	165 761,99	1 212 021,38
E. Pozostałe koszty operacyjne	9 684,54	588 109,08	59 281,24	646 732,64
I. Strata ze zbycia niefinansowych	0,00	-30 026,21	42 191,06	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	9 684,54	618 135,29	17 090,18	646 732,64
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	563 531,65	434 556,62	633 655,07	703 385,87
G. Przychody finansowe	39 736,76	3 897,92	80 816,25	11 458,29
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	39 736,76	3 897,92	80 816,25	11 458,29
H. Koszty finansowe	16 410,63	41 263,93	112 333,50	105 715,21
I. Odsetki	16 410,63	6 605,00	106 083,50	24 947,64
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	34 658,93	6 250,00	80 767,57
I. Zysk z działalności gospodarczej	586 857,78	397 190,61	602 137,82	609 128,95
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto	586 857,78	397 190,61	602 137,82	609 128,95
L. Podatek dochodowy	143 230,00	151 724,00	143 230,00	181 724,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	443 627,78	245 466,61	458 907,82	427 404,95

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

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.10.2019 -31.12.2019	01.10.2018 -31.12.2018	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	443 627,78	245 466,61	458 907,82	427 404,95
II. Korekty razem	1 066 261,66	1 269 853,49	231 894,52	276 281,40
1. Amortyzacja	79 794,59	129 145,30	439 577,33	466 339,27
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	30 026,21	-42 191,06	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	331 783,86	428 086,53	-323 098,11	-1 576 733,10
7. Zmiana stanu należności	-261 501,57	151 745,43	-407 423,77	-1 987 990,45
8. Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	539 514,58	75 267,97	575 732,50	4 095 818,55
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	376 670,20	455 582,05	-10 702,37	378 606,90
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	-1 099 759,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 509 889,44	1 515 320,10	690 802,34	703 686,35
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	-30 026,21	42 191,06	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-30 026,21	42 191,06	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	1 116 172,70	1 194 155,17	1 418 242,04	758 470,21
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-885 007,30	1 194 155,17	-681 007,96	758 470,21
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 930,00	0,00	100 000,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	1 999 250,00	0,00	1 999 250,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 116 172,70	-1 224 181,38	-1 376 050,98	-758 470,21
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	1 206 178,64	2 105 680,96
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. kapit. oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	1 206 178,64	478 198,47

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	1 627 482,49
II. Wydatki	364 696,45	216 666,41	603 089,32	1 783 914,86
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	364 696,45	216 666,41	603 089,32	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	1 783 914,86
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	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-364 696,45	-216 666,41	603 089,32	321 766,10
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	29 020,29	74 472,31	-82 159,32	266 982,24
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	440 385,79	419 052,51	493 524,82	226 542,58
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	411 365,50	493 524,82	411 365,50	493 524,82
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	01.10.2019	01.10.2018	01.01.2019	01.01.2018
	-31.12.2019	-31.12.2018	-31.12.2019	-31.12.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 666 583,10	3 405 836,45	3 748 427,75	1 596 415,62
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 666 583,10	3 405 836,45	3 748 427,75	1 596 415,62
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 110 210,88	3 651 303,06	4 110 210,88	3 651 303,06
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 110 210,88	3 651 303,06	4 110 210,88	3 651 303,06

VII. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MASSMEDICA TECHNOLOGIE SP. Z O.O.
Jednostkowy skrócony bilans Massmedica Technologie sp. z o.o. (dane w PLN)

AKTYWA	31.12.2019	31.12.2018
A. Aktywa trwałe	1 070 269,88	b.d.
I. Wartości niematerialne i prawne	52 992,08	b.d.
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	b.d.
2. Wartość firmy	0,00	b.d.
3. Inne wartości niematerialne i prawne	52 992,08	b.d.
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	b.d.
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 017 277,80	b.d.
1. Środki trwałe	0,00	b.d.
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	b.d.
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	b.d.
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	b.d.
d) środki transportu	0,00	b.d.
e) inne środki trwałe	1 017 277,80	b.d.
2. Środki trwałe w budowie	0,00	b.d.
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	b.d.
III. Należności długoterminowe	0,00	b.d.
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	b.d.
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	b.d.
B. Aktywa obrotowe	371 216,00	b.d.
V. Zapasy	0,00	b.d.
1. Materiały	0,00	b.d.
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	b.d.
3. Produkty gotowe	0,00	b.d.
4. Towary	364 027,90	b.d.
5. Zaliczki na dostawy	0,00	b.d.
VI. Należności krótkoterminowe	0,00	b.d.
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	b.d.
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	b.d.
- do 12 miesięcy	0,00	b.d.
- powyżej 12 miesięcy	0,00	b.d.
b) inne	0,00	b.d.
2. Należności od pozostałych jednostek	0,00	b.d.
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	b.d.
- do 12 miesięcy	0,00	b.d.
- powyżej 12 miesięcy	0,00	b.d.
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	0,00	b.d.
c) inne	12 188,10	b.d.
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	b.d.
VII. Inwestycje krótkoterminowe	0,00	b.d.
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	b.d.
a) w jednostkach powiązanych	0,00	b.d.
b) w pozostałych jednostkach	0,00	b.d.
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,00	b.d.
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,00	b.d.

- inne środki pieniężne	0,00	b.d.
- inne aktywa pieniężne	0,00	b.d.
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	b.d.
III. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	552 764,12	b.d.
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	b.d.
D. Udziały (akcje) własne	0,00	b.d.
RAZEM	1 999 250,00	b.d.

PASYWA	31.12.2019	31.12.2018
A. Kapitał (fundusz własny)	1 999 250,00	b.d.
I. Kapitał podstawowy	1 999 250,00	b.d.
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	b.d.
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	b.d.
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	b.d.
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	b.d.
VI. Zysk (strata) netto	0,00	b.d.
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	b.d.
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	0,00	b.d.
V. Rezerwy na zobowiązania	0,00	b.d.
VI. Zobowiązania długoterminowe	0,00	b.d.
VII. Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	b.d.
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	b.d.
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	b.d.
b) inne	0,00	b.d.
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	b.d.
a) kredyty i pożyczki	0,00	b.d.
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	b.d.
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	b.d.
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	b.d.
- do 12 miesięcy	0,00	b.d.
- powyżej 12 miesięcy	0,00	b.d.
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	b.d.
f) zobowiązania wekslowe	0,00	b.d.
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	0,00	b.d.
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	b.d.
i) inne	0,00	b.d.
3. Fundusze specjalne	0,00	b.d.
VIII. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	b.d.
1. Ujemna wartość firmy	0,00	b.d.
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	b.d.
- długoterminowe	0,00	b.d.
- krótkoterminowe	0,00	b.d.
RAZEM	1 999 250,00	b.d.

Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat Massmedica Technologie sp. z o.o. (dane w PLN)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.10.2019	01.10.2018	01.01.2019	01.01.2018
	-31.12.2019	-31.12.2018	-31.12.2019	-31.12.2018
A. Przychody ze sprzedaży netto	0,00	b.d.	0,00	b.d.
I. Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	b.d.	0,00	b.d.
II. Zmiana stanu produktów	0,00	b.d.	0,00	b.d.
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	b.d.	0,00	b.d.
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	b.d.	0,00	b.d.
B. Koszty działalności operacyjnej	0,00	b.d.	0,00	b.d.
I. Amortyzacja	0,00	b.d.	0,00	b.d.
II. Zużycia materiałów i energii	0,00	b.d.	0,00	b.d.
III. Usługi obce	0,00	b.d.	0,00	b.d.
IV. Podatki i opłaty	0,00	b.d.	0,00	b.d.
V. Wynagrodzenia	0,00	b.d.	0,00	b.d.
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne	0,00	b.d.	0,00	b.d.
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	b.d.	0,00	b.d.
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	b.d.	0,00	b.d.
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	0,00	b.d.	0,00	b.d.
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	b.d.	0,00	b.d.
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	b.d.	0,00	b.d.
II. Dotacje	0,00	b.d.	0,00	b.d.
III. Inne przychody operacyjne	0,00	b.d.	0,00	b.d.
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	b.d.	0,00	b.d.
I. Strata ze zbycia niefinansowych	0,00	b.d.	0,00	b.d.
II. Aktualizacja wartości aktywów	0,00	b.d.	0,00	b.d.
III. Inne koszty operacyjne	0,00	b.d.	0,00	b.d.
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	0,00	b.d.	0,00	b.d.
G. Przychody finansowe	0,00	b.d.	0,00	b.d.
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	b.d.	0,00	b.d.
II. Odsetki	0,00	b.d.	0,00	b.d.
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	b.d.	0,00	b.d.
IV. Aktualizacja wartości wyceny	0,00	b.d.	0,00	b.d.
V. Inne	0,00	b.d.	0,00	b.d.
H. Koszty finansowe	0,00	b.d.	0,00	b.d.
I. Odsetki	0,00	b.d.	0,00	b.d.
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	b.d.	0,00	b.d.
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	b.d.	0,00	b.d.
IV. Inne	0,00	b.d.	0,00	b.d.
I. Zysk z działalności gospodarczej	0,00	b.d.	0,00	b.d.
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	b.d.	0,00	b.d.
K. Zysk (strata) brutto	0,00	b.d.	0,00	b.d.
L. Podatek dochodowy	0,00	b.d.	0,00	b.d.
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	b.d.	0,00	b.d.
N. Zysk (strata) netto	0,00	b.d.	0,00	b.d.

Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Massmedica Technologie sp. z o.o. (dane w PLN)

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.10.2019 -31.12.2019	01.10.2018 -31.12.2018	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	0,00	b.d.	0,00	b.d.
II. Korekty razem	0,00	b.d.	0,00	b.d.
1. Amortyzacja	0,00	b.d.	0,00	b.d.
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	b.d.	0,00	b.d.
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	b.d.	0,00	b.d.
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	b.d.	0,00	b.d.
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	b.d.	0,00	b.d.
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	b.d.	0,00	b.d.
7. Zmiana stanu należności	0,00	b.d.	0,00	b.d.
8. Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0,00	b.d.	0,00	b.d.
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	b.d.	0,00	b.d.
10. Inne korekty	0,00	b.d.	0,00	b.d.
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	0,00	b.d.	0,00	b.d.
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	b.d.	0,00	b.d.
1. Zbycie wartości niemater. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	b.d.	0,00	b.d.
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	b.d.	0,00	b.d.
3. Z aktywów finansowych:	0,00	b.d.	0,00	b.d.
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	b.d.	0,00	b.d.
II. Wydatki	0,00	b.d.	0,00	b.d.
1. Nabycie wartości niemater. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	b.d.	0,00	b.d.
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	b.d.	0,00	b.d.
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	b.d.	0,00	b.d.
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	b.d.	0,00	b.d.
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	b.d.	0,00	b.d.
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. kapit. oraz dopłat do kapitału	0,00	b.d.	0,00	b.d.
2. Kredyty i pożyczki	0,00	b.d.	0,00	b.d.
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	b.d.	0,00	b.d.

4. Inne wpływy finansowe	0,00	b.d.	0,00	b.d.
II. Wydatki	0,00	b.d.	0,00	b.d.
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	b.d.	0,00	b.d.
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	b.d.	0,00	b.d.
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	b.d.	0,00	b.d.
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	b.d.	0,00	b.d.
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	b.d.	0,00	b.d.
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	b.d.	0,00	b.d.
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	b.d.	0,00	b.d.
8. Odsetki	0,00	b.d.	0,00	b.d.
9. Inne wydatki finansowe	0,00	b.d.	0,00	b.d.
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	0,00	b.d.	0,00	b.d.
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	0,00	b.d.	0,00	b.d.
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	b.d.	0,00	b.d.
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	b.d.	0,00	b.d.
F. Środki pieniężne na początek okresu	0,00	b.d.	0,00	b.d.
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	0,00	b.d.	0,00	b.d.
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Jednostkowe skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym Massmedica Technologie sp. z o.o. (dane w PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	01.10.2019 -31.12.2019	01.10.2018 -31.12.2018	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	0,00	b.d.	0,00	b.d.
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00	b.d.	0,00	b.d.
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 999 250,00	b.d.	1 999 250,00	b.d.
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 999 250,00	b.d.	1 999 250,00	b.d.