

4MASS

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2026 ROKU DO 31.03.2026 ROKU



SPÓŁKA NOTOWANA NA
GPW

Wołomin, 8 maja 2026 roku

SPIS TREŚCI

1.	Podstawowe informacje o spółce	4
1.1.	Dane jednostki	4
1.2.	Podstawowe obszary działalności.....	4
1.3.	Produkty	5
1.4.	Rynki zbytu	7
2.	Wybrane dane finansowe	8
3.	Komentarz do wyników finansowych	9
4.	Istotne dokonania lub niepowodzenia w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń	9
5.	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	10
6.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	10
7.	Prognozy finansowe	10
8.	Struktura kapitałowa	10
9.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób	10
10.	Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań i wierzytelności	10
11.	Czynniki mogące mieć wpływ na osiągnięte przez emitenta wyniki w kolejnych kwartałach.....	11
12.	Inne istotne informacje	11
13.	Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w raporcie	11
14.	Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe	12
14.1.	Bilans (PLN)	12
14.2.	Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) (PLN)	14
14.3.	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia, PLN)	15
14.4.	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (PLN).....	16
15.	Informacje dodatkowe	17
15.1.	Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.....	17
15.2.	Noty i objaśnienia	21
	Nota 1 - zmiana wartości początkowej i umorzenia wartości niematerialnych i prawnych	21
	Nota 2 - zmiana wartości początkowej i umorzenia środków trwałych.....	21
	Nota 3 - długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – zmiana stanu aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego.....	22
	Nota 4 - zapasy	22
	Nota 5 - należności krótkoterminowe.....	22
	Nota 6 - inwestycje krótkoterminowe - krótkoterminowe aktywa finansowe	23
	Nota 7 - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23
	Nota 8 - akcje (udziały) własne.....	24

Nota 9 - łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości ujętych/odwróconych	24
Nota 10 - kapitał własny	24
Nota 11 - kapitał zapasowy.....	25
Nota 12 - pozostałe kapitały rezerwowe	25
Nota 13 - zmiana stanu rezerw	25
Nota 14 - zobowiązania długoterminowe.....	25
Nota 15 - zobowiązania krótkoterminowe	26
Nota 16 - wartość księgowa na jedną akcję	26
Nota 17 - struktura przychodów ze sprzedaży z podziałem na rodzaje działalności oraz struktura terytorialna	26
Nota 18 - inne przychody operacyjne	27
Nota 19 - inne koszty operacyjne.....	27
Nota 20 - przychody finansowe.....	27
Nota 21 - koszty finansowe	27
Nota 22 - rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto	28
Nota 23 - zysk/strata netto.....	28
Nota 24 - zysk przypadający na jedną akcję	28
Nota 25 – objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	28
Nota 26 - informacja o instrumentach finansowych.....	29
Nota 27 - zobowiązania wobec budżetu państwa z tyt. uzyskania prawa własności budynków i budowli	30
Nota 28 - środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT.....	30
Nota 29 - poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy	30
Nota 30 - podział zobowiązań na krótko i długoterminowe, wykazanych w więcej niż jednej pozycji bilansu ...	31
Nota 31 - informacje o transakcjach ze spółkami powiązаныmi.....	31
Nota 32 - przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe	31
Nota 33 - wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów jednostki.....	31
Nota 34 - zaliczki, kredyty, pożyczki i inne podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów jednostki	32
Nota 35 - wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy	32
Nota 36 - informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny	32
Nota 37 - informacje o znaczących zdarzeniach jakie, wystąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	32
Nota 38 - zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową, wynik finansowy oraz zmiany w kapitale własnym.....	32
Nota 39 - informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	32
Nota 40 - wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub co najmniej 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki	32
Nota 41 - informacje o zwolnieniu lub wyłączeniu w związku z niesporządzaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego	32

1. Podstawowe informacje o spółce

1.1. Dane jednostki

Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Wołomin
Adres siedziby:	ul. Kobylkowska 2, 05-200 Wołomin
Adres korespondencyjny:	ul. Kobylkowska 2, 05-200 Wołomin
Telefon:	+48 22 400 49 20
E-mail:	biuro@4mass.com.pl
Strona internetowa:	www.4mass.pl
NIP:	5242687753
REGON:	141987652
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych (PKD: 20.42.Z)
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr:	Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000699821
Zarząd:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Joanna Kasperska – Prezes Zarządu ▪ Sławomir Lutek - Członek Zarządu ▪ Bolesław Porolniczak – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Janusz Lutek – Przewodniczący Rady Nadzorczej ▪ Reich Jacek - Członek Rady Nadzorczej ▪ Maciej Kasperski – Członek Rady Nadzorczej ▪ Artur Piechocki - Członek Rady Nadzorczej ▪ Nowicka Agnieszka - Członek Rady Nadzorczej ▪ Paweł Sobkiewicz - Członek Rady Nadzorczej
Komitet Audytu:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Paweł Sobkiewicz – Przewodniczący Komitetu Audytu ▪ Janusz Lutek – Członek Komitetu Audytu ▪ Artur Piechocki - Członek Komitetu Audytu

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku oraz na moment publikacji Sprawozdania skład Rady Nadzorczej oraz Zarządu nie uległ zmianie.

1.2. Podstawowe obszary działalności

Spółka działa w branży kosmetycznej w segmencie produkcji i dystrybucji (zarówno detalicznej jak i hurtowej) produktów kosmetycznych z kategorii manicure, pedicure oraz makijażu.

Głównymi produktami znajdującymi się w ofercie Spółki są kosmetyki światłoutwardzalne przeznaczone do stylizacji paznokci, tj. lakiery hybrydowe i żele budujące UV/LED. Ponadto, w swojej ofercie produktowej Spółka posiada szeroki asortyment akcesoriów i produktów wykorzystywanych do manicure i pedicure (bazy i topy hybrydowe, różnego rodzaju płyny i preparaty pielęgnacyjne, oliwki i odżywki do skórek i paznokci, pilniki, polerki i frezy, lampy utwardzające lakier), a także kosmetyki do wykonywania makijażu (m.in. podkłady, pudry, cienie do powiek, tusze do rzęs, kredki do oczu i brwi, pomadki i błyszczki do ust). Produkty te oferowane są pod trzema markami - Claresa, PALU oraz BRUSH UP!. Dodatkowo Spółka produkuje specjalistyczne dermokosmetyki przeznaczone do pielęgnacji skóry twarzy i głowy, które są oferowane pod marką CELLABIC. Spółka, poza produkcją własnych wyrobów, zajmuje się również produkcją i dystrybucją lakierów hybrydowych oraz kosmetyków do makijażu na zlecenie swoich klientów pod ich własną marką.

Siedziba 4MASS mieści się w Wołominie, Spółka posiada także dwa oddziały – w Radomiu i Świdniku. Działalność Spółki prowadzona jest w 3 lokalizacjach: Wołominie, Radomiu oraz Świdniku. We wszystkich zakładach Spółki funkcjonują laboratoria, które mają na celu zapewnienie wysokiej jakości oraz bezpieczeństwa produktów oraz opracowywanie i wdrożenie nowych produktów.

1.3. Produkty

Spółka sprzedaje swoje produkty pod markami:

- Claresa – lakiery do paznokci i kosmetyki do make-up dla klienta indywidualnego,
- PALU – lakiery do paznokci dedykowane klientom profesjonalnym.
- BRUSH UP! – lakiery do paznokci i kosmetyki do make-up dla klienta indywidualnego.
- CELLABIC- specjalistyczne dermokosmetyki przeznaczone do pielęgnacji skóry twarzy i głowy.

Wszystkie produkty sprzedawane są za pośrednictwem własnych sklepów internetowych oraz dostępne są w sprzedaży hurtowej.

CLARESA

Claresa to marka, która została wprowadzona na rynek przez Emitenta w połowie 2016 roku. Główne produkty oferowane pod marką Claresa to wysokiej jakości lakiery hybrydowe do paznokci oraz kosmetyki z kategorii make-up. Spółka posiada szeroką paletę barw lakierów – w ofercie dostępnych jest aż 300 kolorów.



Produkty marki Claresa dedykowane są w szczególności klientom indywidualnym, którzy mogą je nabyć zarówno w sklepie internetowym Spółki pod adresem www.claresa.pl, sklepach internetowych hurtowni kosmetycznych będących klientami Spółki, platformach sprzedażowych oraz w drogeriach sieci Hebe.

PALU salonsystem

Marka PALU salonsystem została wprowadzona przez Spółkę na rynek w połowie 2017 roku jako marka, pod którą oferowane są produkty dedykowane profesjonalistom świadczącym usługi w zakresie manicure oraz pedicure, tj. salonom kosmetycznym.



Głównym kanałem dystrybucji produktów pod marką PALU jest sprzedaż realizowana bezpośrednio przez dział handlowy Spółki na rzecz hurtowni kosmetycznych, których klientami są salony kosmetyczne, salony SPA oraz stacjonarne drogerie. Ponadto, produkty marki PALU można nabyć poprzez sklep internetowy Spółki pod adresem www.palucosmetics.pl.

BRUSH UP!

Wiosną 2024 roku Spółka we współpracy ze znaną influencerką, Joanną Ferdynus-Gołuszko znaną jako Maxineczka, wprowadziła na rynek nową markę kosmetyków BRUSH UP!



Kosmetyki marki BRUSH UP! zostały wprowadzone do sprzedaży stacjonarnej w sieci drogerii Rossmann na terenie całego kraju, a dodatkowo są także dostępne w sprzedaży internetowej za pośrednictwem sklepów i hurtowni kosmetycznych będących klientami Spółki. Od początku wprowadzenia na rynek, produkty marki BRUSH UP! cieszą się dużym zainteresowaniem.

CELLABIC

Pod marką Cellabic oferowane są specjalistyczne dermokosmetyki przeznaczone do pielęgnacji skóry twarzy i głowy. Linia produktów do twarzy oparta jest o innowacyjne surowce, o potwierdzonym klinicznie działaniu zagęszczającym skórę i niwelującym zmarszczki. Linia produktów do skóry głowy wykazuje działanie odbudowujące cebulki włosowe i stymuluje wzrost włosów, co również zostało potwierdzone w badaniach.



Produkty marki Cellabic można nabyć zarówno w sklepach internetowych jak i stacjonarnie w hurtowniach kosmetycznych i drogeriach.

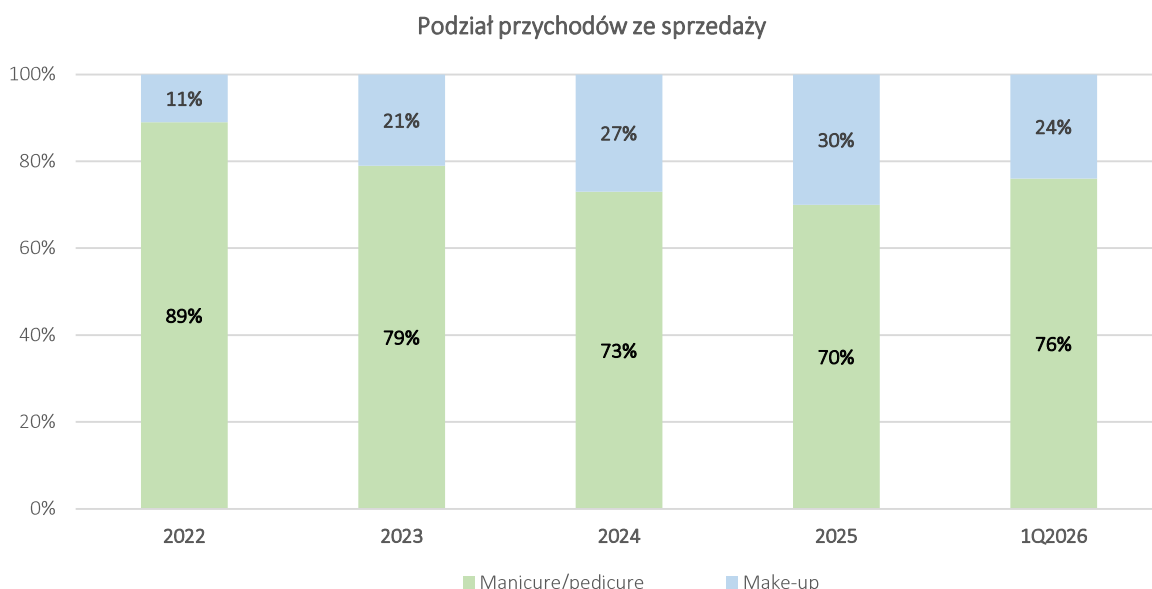
Spółka produkuje również wyroby w modelu private label – pod markami własnymi klientów. Głównymi odbiorcami są sieci handlowe oraz właściciele marek kosmetycznych z punktami sprzedaży w Polsce i w całej Europie. Największym klientem w tej kategorii jest firma Jeronimo Martins Polska S.A., która sprzedaje produkty Spółki pod własną marką w swoich dyskontach w całej Polsce. W modelu private label Spółka produkuje lakiery hybrydowe oraz kosmetyki do makijażu.

1.4. Rynki zbytu

Finalnym odbiorcą produktów 4MASS jest klient indywidualny, który kupuje produkty na własny użytek stacjonarnie w drogeriach i dyskontach lub od hurtowni kosmetycznych (poprzez własne sklepy internetowe hurtowni lub platformy sprzedażowe) lub też bezpośrednio od Spółki (poprzez jej sklepy internetowe). Ponadto, klientami końcowymi produktów Spółki są także salony kosmetyczne, które świadczą usługi wykonywania manicure/pedicure oraz makijażu. Podmioty te dokonują zakupów lakierów i akcesoriów oraz kosmetyków kolorowych głównie od hurtowni kosmetycznych będących klientami 4MASS, a także bezpośrednio od Spółki (poprzez jej sklepy internetowe).

Spółka sprzedaje swoje produkty zarówno w kraju jak i za granicą. Sprzedaż krajowa w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku stanowiła 82% ogółu sprzedaży, natomiast udział eksportu wyniósł 18%.

W 2022 roku 4MASS wprowadził do swojej oferty kosmetyki do makijażu. Poszerzenie portfolio produktowego spotkało się z dużym zainteresowaniem klientów, co ma odzwierciedlenie w rosnącym z roku na rok udziale tej kategorii w przychodach ze sprzedaży. W 2022 roku kosmetyki kolorowe odpowiadały za 11% sprzedaży Spółki, natomiast w 2023 roku nastąpiło prawie podwojenie tego udziału do 21% przychodów ze sprzedaży. W 2024 roku udział kosmetyków kolorowych wyniósł 27%, a w 2025 roku 20%. W pierwszym kwartale 2026 roku kosmetyki do makijażu stanowiły 24% przychodów ze sprzedaży.

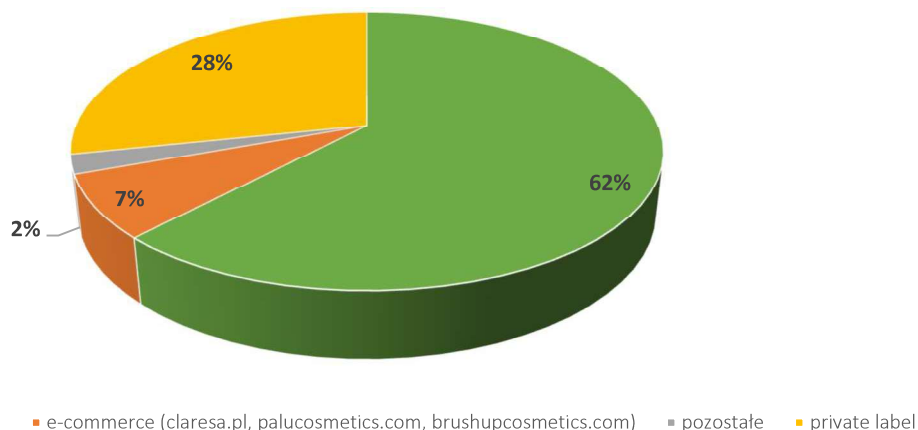


Spółka sprzedaje swoje produkty poprzez następujące kanały sprzedaży:

- sprzedaż hurtowa – kierowana do dużych klientów, którzy zamawiają produkty poprzez dział handlowy Spółki w celu dalszej ich odsprzedaży prowadzonej stacjonarnie i w Internecie,
- private label – kierowana do klientów zamawiających produkty pod swoimi markami,
- e-commerce – do klientów indywidualnych poprzez sklepy internetowe Spółki (www.claresa.pl, www.palucosmetics.pl, www.brushupcosmetics.com).

Największą grupą klientów pod względem wartości generowanego przychodu ze sprzedaży są hurtownie i inne duże podmioty. Firmy te kupują produkty Spółki poprzez dział handlowy Spółki, a następnie sprzedają je w swoich sklepach stacjonarnych i internetowych oraz na platformach sprzedaży, a także bezpośrednio do salonów kosmetycznych. W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku Spółka uzyskała z tego kanału sprzedaży 62% przychodu. Sprzedaż w modelu private label odpowiadała za 28% przychodu Spółki i była to w głównej mierze sprzedaż do dyskontów firmy Jeronimo Martins Polska S.A.

Struktura przychodów w 1Q2026



2. Wybrane dane finansowe

Wybrane informacje finansowe zawierają podstawowe dane liczbowe podsumowujące sytuację finansową spółki 4MASS S.A. (dalej „Spółka”). Zamieszczone w tabelach dane prezentują wyniki finansowe Spółki w 2026 roku, tj. w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2025 roku.

Dane finansowe prezentowane poniżej są zgodne z Ustawą o rachunkowości i pochodzą ze sprawozdania finansowego. Powyższe dane finansowe za okres zakończony dnia 31 marca 2026 roku i okres zakończony dnia 31 marca 2025 r. zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Poszczególne pozycje bilansu – przeliczone po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy, tzn.: na 31 marca 2026 r.: 1 EUR = 4,2894 zł, na 31 marca 2025 r.: 1 EUR = 4,1839 zł;
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych i zmian w kapitale przeliczone po kursie reprezentującym średnią arytmetyczną średnich kursów Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego z miesięcy: w okresie pomiędzy 1 stycznia a 31 marca 2026 r.: 1 EUR = 4,2347 zł, w okresie pomiędzy 1 stycznia a 31 marca 2025 r.: 1 EUR = 4,2035 zł.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	IQ 2026	IQ 2025	IQ 2026	IQ 2025
Przychody netto ze sprzedaży	29 053,59	27 865,16	6 860,84	6 629,04
Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	26 487,73	27 322,82	6 254,92	6 500,02
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 727,16	3 040,97	1 116,29	723,44
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 471,61	3 172,47	1 055,94	754,72
Zysk (strata) brutto	4 198,80	2 758,04	991,52	656,13
Zysk (strata) netto	3 786,97	2 298,11	894,27	546,71
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 583,47	1 822,93	846,22	433,67
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-292,31	-375,26	-69,03	-89,27
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 972,84	-2 139,80	-465,87	-509,05
Przepływy pieniężne netto razem	1 318,32	-692,12	311,31	-164,65
Aktywa razem	107 545,78	96 593,41	25 072,45	23 086,93
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 333,03	22 330,35	4 973,43	5 337,21
Zobowiązania długoterminowe	5 266,35	7 105,71	1 227,76	1 698,35
Zobowiązania krótkoterminowe	11 613,01	10 459,33	2 707,37	2 499,90
Kapitał własny	86 212,76	74 263,05	20 099,02	17 749,72
Kapitał akcyjny	24 011,00	24 011,00	5 597,75	5 738,90
Liczba akcji (w szt.)	24 011 000	24 011 000	24 011 000	24 011 000
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (zł/euro)	0,16	0,10	0,04	0,02
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (zł/euro)	3,59	3,09	0,84	0,74

3. Komentarz do wyników finansowych

W pierwszym kwartale 2026 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 29.053.592,82 zł, co oznacza wzrost o 4,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym przychody wyniosły 27.865.160,83 zł. Przychody ze sprzedaży produktów i towarów ukształtowały się na poziomie 26.487.725,12 zł wobec 27.322.815,91 zł rok wcześniej, co wskazuje na zmianę struktury przychodów, w tym relatywnie wyższy udział pozostałych kategorii.

W analizowanym okresie kluczowymi kanałami dystrybucji, zarówno na rynku krajowym, jak i zagranicznym, pozostawały sprzedaż hurtowa oraz realizacja zamówień w ramach segmentu „private label”, obejmującego produkcję kosmetyków pod markami własnymi klientów. Segment ten nadal stanowi istotny element modelu biznesowego Spółki, zapewniając stabilność portfela zamówień oraz możliwość dalszej skalowalności działalności.

Pomimo wymagającego otoczenia rynkowego, Spółka w pierwszym kwartale 2026 roku istotnie poprawiła wyniki operacyjne. Zysk operacyjny wyniósł 4.471.605,79 zł, wobec 3.172.469,94 zł w analogicznym okresie 2025 roku, co oznacza wzrost o ponad 40%. Zysk netto osiągnął poziom 3.786.972,01 zł, w porównaniu do 2.298.106,66 zł rok wcześniej, co przekłada się na wzrost o blisko 65%. Osiągnięte wyniki wskazują na poprawę efektywności operacyjnej oraz wzrost rentowności działalności podstawowej.

W raportowanym okresie Spółka odnotowała spadek kosztów operacyjnych, w szczególności w obszarze usług obcych, obejmujących wydatki marketingowe. Było to konsekwencją korekty strategii działania wdrożonej po 2025 roku, ukierunkowanej na optymalizację struktury kosztów oraz zwiększenie efektywności prowadzonych działań. Jednocześnie Spółka utrzymała pozostałe kategorie kosztowe, w tym koszty produkcji, na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego, pomimo utrzymującej się presji kosztowej.

W ocenie Zarządu, pomimo pozytywnych efektów wdrożonych działań optymalizacyjnych, czynniki zewnętrzne, w szczególności otoczenie rynkowe oraz poziom kosztów operacyjnych, będą miały istotny wpływ na dalsze kształtowanie się dynamiki przychodów oraz poziomu EBITDA i wyniku netto w 2026 roku.

Na koniec pierwszego kwartału 2026 roku Spółka wykazała przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w wysokości 3.583.469,34 zł oraz przepływy pieniężne netto ogółem w wysokości 1.318.321,18 zł. W rezultacie stan środków pieniężnych na koniec okresu wyniósł 17.526.157,81 zł, co oznacza wzrost o ok. 140% w porównaniu do analogicznego okresu 2025 roku. W analizowanym okresie Spółka dokonała również skupu akcji własnych o łącznej wartości 1.474.227 zł.

Na dzień 31 marca 2026 roku suma bilansowa Spółki wyniosła 107.545.783,41 zł, wobec 96.593.407,29 zł rok wcześniej. Kapitały własne wzrosły o blisko 16% do poziomu 86.212.755,15 zł, co potwierdza utrzymującą się silną pozycję finansową Spółki oraz jej zdolność do finansowania dalszego rozwoju.

Zarząd ocenia sytuację finansową Spółki jako bardzo dobrą i stabilną. Spółka nie posiada przeterminowanych zobowiązań wobec kontrahentów ani zobowiązań publicznoprawnych, a jej płynność finansowa utrzymywana jest na bezpiecznym poziomie

4. Istotne dokonania lub niepowodzenia w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń

W okresie od 1 stycznia 2026 roku do 31 marca 2026 roku Spółka realizowała zadania w ramach projektu - Prace badawczo-rozwojowe nad opracowaniem innowacyjnego systemu żelowego do stylizacji kruchych i łamliwych

paznokci złożonego w ramach programu Fundusze Europejskie dla Mazowsza 2021-2027, Priorytet Fundusze Europejskie dla bardziej konkurencyjnego i inteligentnego Mazowsza.

5. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W okresie od 1 stycznia 2026 roku do 31 marca 2026 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka nie publikuje wyników wstępnych oraz prognoz finansowych.

7. Prognozy finansowe

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2026 rok i lata kolejne.

8. Struktura kapitałowa

Prezentowane dane obejmujące informacje o strukturze akcjonariatu Spółki ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu na dzień 31 marca 2026 roku.

Akcyonariat 4Mass S.A.	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Fundacja Rodzinna Arkadiusza Łaskiewiczza	3 206 290	13,35%	3 206 290	13,35%
Krzysztof Moska	3 047 115	12,69%	3 047 115	12,69%
Jakub Lutek	2 259 027	9,41%	2 259 027	9,41%
Joanna Kasperska	1 643 049	6,84%	1 643 049	6,84%
Porozumienie akcjonariuszy z dnia 17.02.2026	1 237 639	5,15%	1 237 639	5,15%
Pozostali w tym:	12 617 880	52,55%	12 617 880	52,55%
4MASS S.A	1 860 000	7,75%	1 860 000	7,75%
Razem	24 011 000	100%	24 011 000	100%

9. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób

Na dzień 31 marca 2026 roku członkowie Zarządu Spółki posiadali następującą liczbę akcji:

Akcyonariat 4Mass S.A.	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Joanna Kasperska	1 643 049	6,84%	1 643 049	6,84%
Sławomir Lutek	811 980	3,38%	811 980	3,38%
Bolesław Porolniczak	360 000	1,50%	360 000	1,50%
Razem	2 815 029	11,72%	2 815 029	11,72%

10. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań i wierzytelności

Wobec Spółki nie toczą się żadne istotne postępowania przed sądem, organem właściwym do rozpoznawania sporów arbitrażowych ani przed organem administracji publicznej, które dotyczyłyby jej zobowiązań lub wierzytelności.

11. Czynniki mogące mieć wpływ na osiągnięte przez emitenta wyniki w kolejnych kwartałach

Spółka na bieżąco identyfikuje zewnętrzne i wewnętrzne czynniki, które mogą mieć istotny wpływ na dalszy rozwój jej działalności. Do kluczowych czynników zewnętrznych należą m.in.: zmieniające się trendy konsumenckie, rosnące zainteresowanie kosmetykami naturalnymi i ekologicznymi, regulacje prawne dotyczące składu i bezpieczeństwa produktów, a także intensywna konkurencja na rynku krajowym i zagranicznym. Istotne znaczenie mają również wahania cen surowców oraz zmiany w kanałach sprzedaży, w szczególności rosnąca rola e-commerce.

Wśród czynników wewnętrznych decydujących o rozwoju Spółki należy wymienić: silne portfolio marek, zdolność do innowacji produktowych, skuteczność działań marketingowych, rozwiniętą sieć dystrybucji oraz wysokie kompetencje kadry zarządzającej. Kluczowe znaczenie ma również zdolność do szybkiego reagowania na zmiany rynkowe oraz inwestycje w rozwój technologii produkcji i badania nad nowymi formułami kosmetyków.

12. Inne istotne informacje

Nie dotyczy.

13. Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w raporcie

Zarząd 4MASS S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zawarte w raporcie za okres od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Joanna Kasperska
Data: 2026.05.08 08:58:30 CEST

Joanna Kasperska
Prezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Sławomir
Lutek
Data: 2026.05.08 10:02:02 CEST

Sławomir Lutek
Członek Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Bolesław Porolniczak
Data: 2026.05.08 08:14:04 CEST

Bolesław Porolniczak
Członek Zarządu

14. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

14.1. Bilans (PLN)

Pozycja	Wartość na dzień 31.03.2026	Wartość na dzień 31.03.2025	Wartość na dzień 31.12.2025
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe	33 407 735,51	35 272 995,21	34 096 010,41
I. Wartości niematerialne i prawne	886 538,49	1 496 042,93	1 037 840,07
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	776 644,57	1 059 060,73	847 248,61
3. Inne wartości niematerialne i prawne	109 893,92	436 982,20	190 591,46
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	32 023 824,94	33 249 809,69	32 551 591,97
1. Środki trwałe	29 636 969,10	30 799 961,74	29 038 064,13
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 183 425,07	3 183 425,07	3 183 425,07
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 264 363,99	15 663 416,62	15 370 160,70
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 249 373,01	6 506 621,68	6 186 586,68
d) środki transportu	2 687 224,84	3 864 306,59	2 894 783,29
e) inne środki trwałe	1 252 582,19	1 582 191,78	1 403 108,39
2. Środki trwałe w budowie	2 192 355,84	1 609 864,84	2 192 355,84
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	194 500,00	839 983,11	1 321 172,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	497 372,08	527 142,59	506 578,37
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138 477,13	129 831,37	138 477,13
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	358 894,95	397 311,22	368 101,24
B. Aktywa obrotowe	64 728 350,36	57 917 539,84	62 027 383,01
I. Zapasy	38 290 214,94	41 196 121,78	36 728 583,10
1. Materiały	14 038 988,15	18 454 473,67	13 890 445,10
2. Półprodukty i produkty w toku	5 507 862,31	7 812 725,56	4 751 150,09
3. Produkty gotowe	14 878 891,33	10 922 909,79	13 551 915,17
4. Towary	2 040 184,88	1 889 080,69	2 279 627,92
5. Zaliczki na dostawy i usługi	1 824 288,27	2 116 932,07	2 255 444,82
II. Należności krótkoterminowe	8 595 725,70	9 142 814,35	8 907 857,15
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jed. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	8 595 725,70	9 142 814,35	8 907 857,15

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 916 893,54	7 100 231,97	7 131 642,15
- do 12 miesięcy	6 916 893,54	7 100 231,97	7 131 642,15
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	1 607 182,95	1 348 651,32	1 702 744,82
c) inne	71 649,21	693 931,06	73 470,18
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	17 526 157,81	7 314 284,37	16 207 836,63
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 526 157,81	7 314 284,37	16 207 836,63
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 526 157,81	7 314 284,37	16 207 836,63
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 076 157,81	7 314 284,37	16 207 836,63
- inne środki pieniężne	15 450 000,00	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	316 251,91	264 319,34	183 106,13
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	9 409 697,54	3 402 872,24	7 935 470,54
Aktywa razem	107 545 783,41	96 593 407,29	104 058 863,96

Pozycja	Wartość na dzień 31.03.2026	Wartość na dzień 31.03.2025	Wartość na dzień 31.12.2025
PASYWA			
A. Kapitał (fundusz) własny	86 212 755,15	74 263 053,34	82 425 783,14
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	24 011 000,00	24 011 000,00	24 011 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	25 491 372,05	8 003 667,65	25 491 372,05
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	22 512 760,00	22 512 760,00	22 512 760,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	22 512 760,00	22 512 760,00	22 512 760,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	10 410 651,09	17 437 519,03	0,00
VI. Zysk (strata) netto	3 786 972,01	2 298 106,66	10 410 651,09
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 333 028,26	22 330 353,95	21 633 080,82
I. Rezerwy na zobowiązania	789 519,22	636 823,00	728 827,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	718 934,85	636 823,00	669 827,00
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowa	718 934,85	636 823,00	669 827,00
3. Pozostałe rezerwy	70 584,37	0,00	59 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	70 584,37	0,00	59 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	5 266 346,33	7 105 707,44	5 285 738,33
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	5 266 346,33	7 105 707,44	5 285 738,33
a) kredyty i pożyczki	2 117 518,00	2 669 214,00	2 117 518,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	3 148 828,33	4 436 493,44	3 168 220,33
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 613 005,66	10 459 326,31	11 835 905,45
1. Wobec jednostek powiązanych	707 250,00	707 250,00	707 250,00
2. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00

b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jed., w których jed. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
4. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	10 905 755,66	9 752 076,31	11 128 655,45
a) kredyty i pożyczki	405 449,00	438 741,00	551 696,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	529 330,40	1 050 419,25	741 213,89
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 798 954,91	3 819 349,96	4 537 468,44
- do 12 miesięcy	4 798 954,91	3 819 349,96	4 537 468,44
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	3 991 294,87	3 261 970,14	4 046 958,17
h) z tytułu wynagrodzeń	1 172 026,41	1 176 849,88	1 243 721,82
i) inne	8 700,07	4 746,08	7 597,13
5. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 664 157,05	4 128 497,20	3 782 610,04
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 664 157,05	4 128 497,20	3 782 610,04
- długoterminowe	3 662 378,98	4 126 143,22	3 778 320,04
- krótkoterminowe	1 778,07	2 353,98	4 290,00
Pasywa razem	107 545 783,41	96 593 407,29	104 058 863,96

14.2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) (PLN)

Opis	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	29 053 592,82	27 865 160,83
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 539 939,99	24 861 408,88
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość +, zmniejszenie -)	2 565 867,70	542 344,92
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 947 785,13	2 461 407,03
B. Koszty działalności operacyjnej	24 326 433,03	24 824 187,30
I. Amortyzacja	984 965,73	976 462,41
II. Zużycie materiałów i energii	11 302 468,73	11 009 899,69
III. Usługi obce	5 684 315,88	6 242 179,22
IV. Podatki i opłaty, w tym:	154 301,38	140 217,86
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	4 501 548,76	4 460 154,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	876 352,79	797 638,79
- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	30 365,50	58 301,18
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	792 114,26	1 139 333,17
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 727 159,79	3 040 973,53
D. Pozostałe przychody operacyjne	551 573,37	353 558,97
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	210 015,34
II. Dotacje	306 577,38	115 941,06
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	244 995,99	27 602,57
E. Pozostałe koszty operacyjne	807 127,37	222 062,56
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	807 127,37	222 062,56
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 471 605,79	3 172 469,94
G. Przychody finansowe	17 792,83	6 747,02
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	13 585,64	6 747,02
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	4 207,19	0,00
H. Koszty finansowe	290 603,61	421 178,67
I. Odsetki, w tym:	121 087,19	170 577,64
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	169 516,42	250 601,03
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	4 198 795,01	2 758 038,29
J. Podatek dochodowy	411 823,00	459 931,63
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	3 786 972,01	2 298 106,66

14.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia, PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	3 786 972,01	2 298 106,66
II. Korekty razem	-203 502,67	-475 176,70
1. Amortyzacja	984 965,73	976 462,41
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	107 501,55	163 830,62
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-210 015,34
5. Zmiana stanu rezerw	60 692,22	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-1 561 631,84	263 155,41
7. Zmiana stanu należności	312 131,45	428 164,31
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	135 230,70	-1 593 034,35
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-242 392,48	-498 544,41
10. Inne korekty	0,00	-5 195,35
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	3 583 469,34	1 822 929,96
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	13 585,64	6 747,02
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	13 585,64	6 747,02
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	13 585,64	6 747,02
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	13 585,64	6 747,02
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	305 897,12	382 002,51
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	305 897,12	382 002,51
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-292 311,48	-375 255,49

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	1 972 836,68	2 139 795,46
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 474 227,00	1 509 463,13
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	146 247,00	146 247,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	231 275,49	320 254,71
8. Odsetki	121 087,19	163 830,62
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 972 836,68	-2 139 795,46
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III. ± B.III. ± C.III.)	1 318 321,18	-692 120,99
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	1 318 321,18	-692 120,99
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	16 207 836,63	8 006 405,36
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F ± D), W TYM:	17 526 157,81	7 314 284,37
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

14.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2025 - 31.12.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	82 425 783,14	72 015 132,05	72 015 132,05
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	82 425 783,14	72 015 132,05	72 015 132,05
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	24 011 000,00	24 011 000,00	24 011 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00
- inne - rejestracja w KRS	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	24 011 000,00	24 011 000,00	24 011 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	25 491 372,05	8 003 667,65	8 003 667,65
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	17 487 704,40
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	17 487 704,40
- podziału zysku	0,00	0,00	0,00
- zysk z lat ubiegłych	0,00	0,00	17 487 704,40
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty	0,00	0,00	0,00
-strata z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
- koszt nabycia akcji	0,00	0,00	0,00
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	25 491 372,05	8 003 667,65	25 491 372,05
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- korekta aktualizacji środków trwałych	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	22 512 760,00	22 512 760,00	22 512 760,00
4.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00

- emisja akcji /rejestracja w KRS/	0,00	0,00	0,00
- należne wpłaty na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	22 512 760,00	22 512 760,00	22 512 760,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	10 410 651,09	0,00	17 487 704,40
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 410 651,09	0,00	17 487 704,40
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	10 410 651,09	0,00	17 487 704,40
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie zysku z roku poprzedniego	0,00	17 487 704,40	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	17 487 704,40
- podziału zysku - pokrycie straty	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy	0,00	0,00	17 487 704,40
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku - pokrycie straty	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	10 410 651,09	0,00	0,00
6. Wynik netto	3 786 972,01	2 298 106,66	10 410 651,09
a) zysk netto	3 786 972,01	2 298 106,66	10 410 651,09
b) strata netto	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	86 212 755,15	74 263 053,34	82 425 783,14
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	86 212 755,15	74 263 053,34	82 425 783,14

15. Informacje dodatkowe

15.1. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Skrócone Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2026 r. poz. 522), zwaną dalej ustawą. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w stosunku do roku ubiegłego i są stosowane w sposób ciągły. Wykazane w bilansie na koniec roku obrotowego aktywa i pasywa (pomijając te, które wykazano w wartości nominalnej) wyceniono następującymi metodami wyceny wynikającymi z przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

- a) wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się wg cen nabycia, kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej po aktualizacji wyceny, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych Spółka stosuje stawki

dla WNIP

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe 50%

Wartość firmy 20%

Koszty zakończonych prac rozwojowych 33%

Oprogramowanie 50%

Inne, pozostałe wartości niematerialne i prawne 20%

dla Środków Trwałych

Dla celów bilansowych i podatkowych stosuje się odpisy amortyzacyjne o jednostkowej wartości początkowej równej lub wyższej niż 2 000 zł. Wszystkie pozycje o jednostkowych wartościach powyżej 2 000 zł i do wartości 3 500 zł zostają zarejestrowane i amortyzowane jednorazowo (100%),

Dla wartości powyżej 3 500 zł stosuje się następujące zasady:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów – zgodnie z okresem przyznania tego prawa lub zgodnie z okresem przewidywanego użytkowania tego prawa, jeżeli jest krótszy,
 - budynki produkcyjne: 2,5%
 - budynki biurowe: 2%
 - magazyny: 4%
 - maszyny i urządzenia produkcyjne – okres ustalany jest każdorazowo przez kierownika produkcji,
 - samochody osobowe: 33,33%
 - sprzęt komputerowy: 33,33%
 - Inne środki trwałe - według stawek określonych w Załączniku nr 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych „Wykaz rocznych stawek amortyzacyjnych”, jednak w przypadku gdy według głównego księgowego stawka określona w załączniku różni się istotnie od przewidywanego okresu użytkowania, podejmuje on decyzję o zmianie stawki na odzwierciedlającą okres użytkowania.
- b) Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne umarzone są według metody liniowej lub degresywnej, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania. W uzasadnionych przypadkach, przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności,
- c) rzeczowe składniki majątku o czasowym okresie użytkowania oraz niskiej jednostkowej wartości początkowej, zaliczane są do pozostałych materiałów a ich wartość odnoszona jest w koszty w momencie przekazania do używania,
- d) środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje długoterminowe

- a) nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- b) długoterminowe aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej albo skorygowanej ceny nabycia, jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności. Wartość w cenie nabycia można przeszacować do wartości w cenie rynkowej. Wzrost wartości powoduje zwiększenie kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona zmniejsza ten kapitał (fundusz). W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

- a) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalone w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia,

- b) inne rozliczenia międzyokresowe, które dotyczą przyszłych okresów a ich rozliczenie przewidywane jest w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

Zapasy

Stany objętych ewidencją ilościowo-wartościową materiałów, produktów i towarów wycenia się według:

- a) cen ewidencyjnych (sprzedaży) skorygowanych o odchylenia doprowadzające do wyceny na poziomie kosztu wytworzenia wyrobu gotowego, obejmującego koszty materiałów, robocizny oraz koszty wydziałowe, nie wyższego niż cena sprzedaży netto możliwa do uzyskania,
- b) cen nabycia dla materiałów i towarów handlowych,
- c) produkty gotowe i produkcję w toku wyceniono według ceny ewidencyjnej.

Należności krótkoterminowe

Należności na dzień bilansowy wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasad ostrożności. W bilansie należności ujmuje się w wartości brutto pomniejszonej o dokonane odpisy aktualizujące. Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów trwałych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych należności po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe różnice między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji oraz powstałe w wyniku wyceny bilansowej ujmowane są w kosztach finansowych lub przychodach finansowych okresu.

Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe wycenia się zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, przy czym aktywa finansowe zaliczone do kategorii pożyczki udzielone i należności własne wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Jeżeli powstała różnica w wycenie według skorygowanej ceny nabycia a według wartości wymagającej zapłaty nie jest istotna, to Spółka wycenia pożyczki udzielone i należności własne w kwocie wymaganej zapłaty. Środki pieniężne w banku i kasie wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Transakcje przeprowadzane w walucie obcej ujmowane są w księgach po kursie kupna lub sprzedaży walut banku, z którego usług korzysta Spółka, w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, chyba, że dowód odprawy celnej wyznacza inny kurs oraz średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe różnice między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji oraz powstałe w wyniku wyceny bilansowej ujmowane są w kosztach finansowych lub przychodach finansowych okresu.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują wydatki dotyczące miesięcy następujących po miesiącu, w którym te wydatki poniesiono, a rozliczenie przewidywane jest w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy.

Kapitały (fundusze) własne

Kapitały (fundusze) własne wycenia się w wartości nominalnej. Kapitały (fundusze) własne obejmują:

- a) kapitał (fundusz) podstawowy,
- b) kapitał (fundusz) zapasowy,
- c) kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny,
- d) pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe,

- e) zysk (strata) z lat ubiegłych,
- f) zysk (strata) netto,
- g) odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna),
- h) kapitał (fundusz) podstawowy w trakcie rejestracji.

Kapitał (fundusz) podstawowy powstaje z wpłat akcjonariuszy za nabyte akcje. Kapitał (fundusz) zapasowy oraz pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe tworzone są zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz Statutem Spółki. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny dotyczy kapitału z urzędowego przeszacowania środków trwałych oraz kapitału z aktualizacji wartości inwestycji długoterminowych. Kapitał (fundusz) podstawowy w trakcie rejestracji dotyczy podwyższenia wysokości kapitału (funduszu) podstawowego podjętego stosownymi uchwałami NWZA, których zmiany nie zostały jeszcze zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy.

Rezerwy na zobowiązania

- a) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – jest to kwota podatku dochodowego będąca wymagana do zapłaty w przyszłości poprzez wystąpienie różnic przejściowych powiększających zarówno podstawę opodatkowania, jak i sam podatek dochodowy,
- b) rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne – zgodnie z obowiązującym w Spółce systemem wynagradzania, pracownikom przysługuje prawo do odpraw emerytalnych i rentowych, w wysokości określonej w Kodeksie Pracy. Spółka odstąpiła od tworzenia rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze,
- c) pozostałe rezerwy – obejmują rezerwy tworzone na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

Zobowiązania

Spółka wycenia zobowiązania na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych zobowiązania po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe różnice między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji oraz powstałe w wyniku wyceny bilansowej ujmowane są w kosztach finansowych lub przychodach finansowych okresu.

Rachunek zysków i strat

Przychody i koszty ujmowane są zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności. Wynik finansowy ustala się w oparciu o zasadę współmierności przychodów i kosztów. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

15.2. Noty i objaśnienia

Nota 1 - zmiana wartości początkowej i umorzenia wartości niematerialnych i prawnych

Nazwa wartości niematerialnych i prawnych	Wartość brutto:		Zwiększenia			Zmniejszenia			Wartość brutto:
	01.01.2026	Aktualizacja/Inne	Nabycie	Przemieszczenie	Zbycie	Likwidacja	Inne	31.03.2026	
waluta	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
b) wartość firmy	1 412 080,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 412 080,93	
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
d) inne wartości niematerialne i prawne	1 113 983,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 113 983,88	
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Razem	2 526 064,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 526 064,81	

Umorzenie:

Nazwa wartości niematerialnych i prawnych	Stan na	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na koniec roku	Wartość netto na koniec okresu
	01.01.2026	Aktualizacja/Inne	Amortyzacja	Zbycie	Likwidacja	Inne		31.03.2026
waluta	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
a) koszty zakończonych prac rozwoj.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) wartość firmy	564 832,32	0,00	70 604,04	0,00	0,00	0,00	635 436,36	776 644,57
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) inne wartości niematerialne i prawne	923 392,42	0,00	80 697,54	0,00	0,00	0,00	1 004 089,96	109 893,92
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	875 419,20	0,00	460 889,96	0,00	0,00	0,00	1 336 309,16	886 538,49

Nota 2 - zmiana wartości początkowej i umorzenia środków trwałych

Wartość brutto:

Nazwa grupy rodzajowej środków trwałych	Stan na początek okresu	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na koniec okresu
		Aktualizacja	Nabycie	korekta	Zbycie	Likwidacja	Inne/korekta	
waluta	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	3 183 425,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 183 425,07
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	16 507 983,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16 507 983,82
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 271 365,94	8 400,00	1 398 119,12	0,00	0,00	0,00	0,00	8 677 885,06
c1) urządzenie techniczne i maszyny w leasingu	3 501 636,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 501 636,22
d) środki transportu	192 720,63	0,00	7 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00	200 320,63
d1) środki transportu w leasingu	4 036 211,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 036 211,32
e) inne środki trwałe	1 726 296,88	0,00	18 450,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 744 746,88
e1) inne środki trwałe w leasingu	2 043 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 043 000,00
f) środki trwałe w budowie	2 192 355,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 192 355,84
g) zaliczki na środki trwałe	1 321 172,00	0,00	1 442 945,12	0,00	0,00	0,00	2 569 617,12	194 500,00
Razem	41 976 167,72	8 400,00	2 867 114,24	0,00	0,00	0,00	2 569 617,12	42 282 064,84

Umorzenie:

Nazwa grupy rodzajowej środków trwałych	Stan na początek	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na koniec roku	Wartość netto na koniec okresu
		Amortyzacja	Przemieszczenie/korekta	Zbycie	Likwidacja	Przemieszczenie		
waluta	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 183 425,07

b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 137 823,12	105 796,71	0,00	0,00	0,00	0,00	1 243 619,83	15 264 363,99
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 293 962,60	276 578,12	0,00	0,00	0,00	0,00	2 570 540,72	6 107 344,34
c1) urządzenie techniczne i w leasingu	2 292 452,88	67 154,67	0,00	0,00	0,00	0,00	2 359 607,55	1 142 028,67
d) środki transportu	90 018,89	13 347,79	0,00	0,00	0,00	0,00	103 366,68	96 953,95
d1) środki transportu w leasingu	1 244 129,77	201 810,66	0,00	0,00	0,00	0,00	1 445 940,43	2 590 270,89
e) inne środki trwałe	852 450,15	68 611,20	0,00	0,00	0,00	0,00	921 061,35	823 685,53
e1) inne środki trwałe w leasingu	1 513 738,34	100 365,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 614 103,34	428 896,66
f) środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 192 355,84
g) zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	194 500,00
Razem	9 424 575,75	833 664,15	0,00	0,00	0,00	0,00	10 258 239,90	32 023 824,94

Środki trwałe (struktura własności)	Stan na koniec okresu
waluta	PLN
a) własne	27 862 628,72
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	4 161 196,22
Środki trwałe netto razem	32 023 824,94

Nota 3 - długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – zmiana stanu aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego	aktywo
waluta	PLN
1 Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na 01.01.2026	138 477,13
a) odniesionych na wynik finansowy	0,00
2 Zwiększenia	0,00
a) odniesionych na wynik finansowy z tyt.	0,00
- wycena z tyt. środków pieniężnych	0,00
-rezerwa na audyt	0,00
-rezerwa na wynagrodzenia	0,00
3. Zmniejszenia	0,00
a) odniesionych na wynik finansowy z tyt.	0,00
- wycena z tyt. środków pieniężnych	0,00
-rezerwa na audyt	0,00
-rezerwa na wynagrodzenia	0,00
4. Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na 31.03.2026	138 477,13

Nota 4 - zapasy

Zapasy	31.03.2026
Materiały	14 038 988,15
Półprodukty i produkty w toku	5 507 862,31
Produkty gotowe	14 878 891,33
Towary	2 040 184,88
Zaliczki na dostawy i usługi	1 824 288,27
Razem	38 290 214,94

Nota 5 - należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	Od pozostałych jednostek
waluta	PLN
Należności od pozostałych jednostek	6 916 893,54
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od	6 916 893,54
*innych jednostek, o okresie spłaty:	6 916 893,54
- do 12 miesięcy	6 916 893,54
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 607 182,95
c) inne, w tym od	71 649,21
*innych jednostek	71 649,21
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00
Aktualizujące wartość	0,00
Należności krótkoterminowe brutto	8 595 725,70

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	wg waluty	po przeliczeniu na zł
w PLN	6 549 145,65	6 549 145,65
w Euro	482 464,52	2 046 580,05
Należności krótkoterminowe razem		8 595 725,70

Należności krótkoterminowe brutto (struktura wiekowa)	PLN
waluta	
do 1miesiąca	4 006 913,17
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 517 318,58
powyżej 3 miesiąca do 12 miesięcy	0,00
powyżej 1 roku	0,00
należności przeterminowane	392 661,79
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	6 916 893,54
odpisy aktualizujące wartości należności z tyt. dostaw i usług	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	6 916 893,54

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto), przeterminowane (brutto)	PLN
waluta	
do 1miesiąca	311 920,81
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	80 012,35
powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	728,63
powyżej 6 miesiąca do 9 miesięcy	0,00
powyżej 9 miesiąca do 12 miesiąca	0,00
powyżej 1 roku	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	392 661,79
odpisy aktualizujące wartości należności z tyt. dostaw i usług	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	392 661,79

Nota 6 - inwestycje krótkoterminowe - krótkoterminowe aktywa finansowe

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.03.2026
waluta	PLN
Środki pieniężne w kasie	0,00
Środki pieniężne na rachunku VAT (split payment)	1 255,30
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 074 902,51
Inne środki pieniężne	15 450 000,00
Inne aktywa pieniężne	0,00
Razem	17 526 157,81

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	31.03.2026	
	wg waluty	po przeliczeniu na zł.
w PLN	17 002 422,46	17 002 422,46
w Euro	93 997,87	402 813,91
w USD	32 252,06	120 921,44
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem		17 526 157,81

Nota 7 - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	31.03.2026
waluta	PLN
pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	316 251,91
Ubezpieczenia i koszty	160 669,74
Oplata za wieczyste użytkowanie	73 138,11
Oplaty za subskrypcje systemów informatycznych	64 280,30
Oplata za notowanie akcji na Giełdzie	18 163,76
pozostałe	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	316 251,91

Nota 8 - akcje (udziały) własne

Wyszczególnienie	Liczba udziałów (akcji)	Wartość nominalna udziałów (akcji)	Wartość księgowa udziałów (akcji)	Równowartość nabytych lub sprzedanych odpłatnie udziałów (akcji)	Część kapitału podstawowego, którą udziały (akcje) reprezentują
Udziały (akcje) na początek okresu	1 540 000	1 540 000 zł	7 935 471 zł	7 935 471 zł	6,41%
Zwiększenia (z tytułu):					
- nabycie akcji na podstawie upoważnienia wynikającego z uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 marca 2024 roku	320 000	320 000 zł	1 474 227 zł	1 474 227 zł	1,34%
Zmniejszenia (z tytułu):					
- umorzenie	0	- zł	0	0	0
- sprzedaż	0	- zł	0	0	0
Udziały (akcje) na koniec okresu	1 860 000	1 860 000 zł	9 409 698 zł	9 409 698 zł	7,75%

Skup akcji własnych jest realizowany na podstawie upoważnienia wynikającego z uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 marca 2024 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki oraz utworzenia kapitału rezerwowego w celu nabycia akcji własnych Spółki oraz uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2024 roku w sprawie zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 marca 2024 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki oraz utworzenia kapitału rezerwowego w celu nabycia akcji własnych Spółki. Spółka w ramach upoważnienia udzielonego ww. uchwałami Walnego Zgromadzenia uprawniona jest do nabycia do 4.800.000 akcji własnych po cenie nie niższej niż 3,00 zł i nie wyższej niż 13,00 zł w terminie do dnia 21 marca 2027 roku za łączną maksymalną kwotę nie większą niż 22.512.760,00 zł. Akcje własne Spółki nabywane są celem 1) umorzenia, 2) wykorzystania w programie pracowniczym lub programie motywacyjnym lub 3) lub w celu ich dalszej odsprzedaży.

Na dzień 31 marca 2026 roku Spółka posiadała 1.860.000 akcji własnych, co stanowi 7,75% kapitału zakładowego. łączny koszt nabycia wyniósł 9.409.698 zł. Akcje własne nie wykonują prawa głosu ani prawa do dywidendy.

Nota 9 - łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości ujętych/odwróconych

Po dokonaniu analizy i wiekowania stanów magazynowych towarów i produktów, Spółka na dzień 31 marca 2026 roku dokonała odpisów aktualizujących wartości zapasów o wartości 774.759,83 zł.

Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów	31.03.2026
waluta	PLN
odpisy z tyt. aktualizacji wartości zapasów - surowce	345 534,72
odpisy z tyt. aktualizacji wartości zapasów - towary	92 174,77
odpisy z tyt. aktualizacji wartości zapasów - produkty gotowe	329 225,75
odpisy z tyt. aktualizacji wartości zapasów - półprodukty	7 824,59
Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, razem	774 759,83

Nota 10 - kapitał własny

Wyszczególnienie	Akcje seria A	Akcje seria B	RAZEM
1. Wartość nominalna jednej akcji	1	1	-
2. Wartość emisyjna jednej akcji	1	1	-
3. Ilość akcji w emisji (serii)	22 339 556	1 671 444	24 011 000
4. Podział akcji z danej serii	22 339 556	1 671 444	24 011 000
- uprzywilejowane (szt.)	0	0	0
- zwykłe (szt.)	22 339 556	1 671 444	24 011 000
5. Podział akcji danej serii	22 339 556	1 671 444	24 011 000
- imienne	0	0	0
- na okaziciela	22 339 556	1 671 444	24 011 000
6. Rodzaj uprzywilejowanych akcji	0	0	0
- w zakresie praw głosu (szt.)	0	0	0
- w zakresie dywidendy (szt.)	0	0	0

- pozostałe (szt.)	0	0	0
7. Rodzaj ograniczenia praw do akcji	0	0	0
- w zakresie praw głosu (szt.)	0	0	0
- w zakresie dywidendy (szt.)	0	0	0
- pozostałe (szt.)	0	0	0
8. Wartość nominalna serii	22 339 556	1 671 444	24 011 000
9. Sposób pokrycia akcji	22 339 556	1 671 444	24 011 000
- gotówka	22 054 406	1 671 444	23 725 850
- aport	0	0	0
- przekształcenie poprzednika prawnego	285 150	0	285 150
10. Prawo do dywidendy od daty	01.01.2023	23.01.2023	-
11. Data rejestracji	16.09.2022	23.01.2023	-

Nota 11 - kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31.03.2026
waluta	PLN
Kapitał zapasowy	25 491 372,05
- zysk z lat ubiegłych	0,00
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną	0,00
Kapitał zapasowy, razem	25 491 372,05

Nota 12 - pozostałe kapitały rezerwowe

Kapitał rezerwowy	31.03.2026
waluta	PLN
Kapitał rezerwowy	22 512 760,00
- utworzony zgodnie z uchwałą w celu nabycia akcji własnych	22 512 760,00
Kapitał rezerwowy, razem	22 512 760,00

Nota 13 - zmiana stanu rezerw

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Stan na 01.01.2026	Zwiększenie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Stan na 31.03.2026
waluta	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
krótkoterminowe, w tym:	728 827,00	60 692,22	0,00	0,00	789 519,22
- rezerwa na badanie bilansu	59 000,00	0,00	0,00	0,00	59 000,00
- zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)	669 827,00	60 692,22	0,00	0,00	730 519,22
rezerwa na wynagrodzenia i urlopy	669 827,00	49 107,85	0,00	0,00	718 934,85
pozostałe rezerwy	0,00	11 584,37	0,00	0,00	11 584,37
Razem	728 827,00	60 692,22	0,00	0,00	789 519,22

Nota 14 - zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe:	31.03.2026
waluta	PLN
Wobec pozostałych jednostek	5 266 346,33
- kredyty i pożyczki,	2 117 518,00
powyżej 1 roku do 3 lat	769 992,00
powyżej 3 roku do 5 lat	769 992,00
powyżej 5	577 534,00
- inne zobowiązania finansowe, w tym leasingi	3 148 828,33
powyżej 1 roku do 3 lat	3 148 828,33
powyżej 3 roku do 5 lat	0,00
powyżej 5	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem:	5 266 346,33
powyżej 1 roku do 3 lat	3 918 820,33
powyżej 3 roku do 5 lat	769 992,00
powyżej 5	577 534,00

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	31.03.2026
waluta	PLN
w walucie polskiej	5 266 346,33
Zobowiązania długoterminowe razem	5 266 346,33

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	kwota kredytu wg umowy	kwota kredytu do spłaty	kwota kredytu do spłaty (część długoterminowa)	warunki oprocentowania	termin spłaty	zabezpieczenia
waluta	PLN	PLN	PLN			
mBank S.A. z siedzibą ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa	3 850 000,00	2 406 265,00	2 117 518,00	WIBOR1M + 2,3%.	06/2032	hipoteka ul. Kobyłkowska 2
mBank S.A. z siedzibą ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa	1 000 000,00	116 702,00	0,00	WIBOR1M + 2,3 %	10/2026	hipoteka ul. Kobyłkowska 2
Razem	4 850 000,00	2 522 967,00	2 117 518,00			

Nota 15 - zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2026
waluta	PLN
1. Wobec jednostek powiązanych	707 250,00
2. Wobec pozostałych jednostek	10 905 755,66
- kredyty i pożyczki	405 449,00
- inne zobowiązania finansowe	529 330,40
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 798 954,91
- do 12 miesięcy	4 798 954,91
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 991 294,87
- z tytułu wynagrodzeń	1 172 026,41
- inne	8 700,07
Zobowiązania krótkoterminowe razem:	11 613 005,66

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	kwota kredytu wg umowy	kwota kredytu do spłaty	kwota kredytu do spłaty (część krótkoterminowa)	warunki oprocentowania	termin spłaty	zabezpieczenia
waluta	PLN	PLN	PLN			
mBank S.A. z siedzibą ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa	3 850 000,00	2 406 265,00	288 747,00	WIBOR1M + 2,3%.	06/2032	hipoteka ul. Kobyłkowska 2
mBank S.A. z siedzibą ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa	1 000 000,00	116 702,00	116 702,00	WIBOR1M + 2,3 %	10/2026	hipoteka ul. Kobyłkowska 2
Razem	4 850 000,00	2 522 967,00	405 449,00			

Kredyt obrotowy oraz limit w rachunku Spółka prezentuję w wysokości faktycznego zadłużenia.

Nota 16 - wartość księgowa na jedną akcję

Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję	31.03.2026
waluta	PLN
Wartość księgowa w zł (PLN)	86 212 755,15
Liczba akcji w szt.	24 011 000
Wartość księgowa na jedną akcję	3,59

Nota 17 - struktura przychodów ze sprzedaży z podziałem na rodzaje działalności oraz struktura terytorialna

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży krajowej (PLN)	Przychody ze sprzedaży eksportowej, WDT (PLN)	Razem przychody ze sprzedaży (PLN)	Struktura w %
Towary	1 755 093,33	192 691,80	1 947 785,13	7,35
Produkty	20 052 601,04	4 487 338,95	24 539 939,99	92,65
Usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
Ogółem	21 807 694,37	4 680 030,75	26 487 725,12	100,00
Struktura w %	82%	18%	100%	

Nota 18 - inne przychody operacyjne

inne przychody operacyjne		31.03.2026
waluta		PLN
odpisy aktualizujące		0,00
pozostałe, w tym:		244 995,99
Refaktury		2 779,15
pozostałe przychody operacyjne		234 246,84
Sprzedaż materiałów		7 970,00
Inne przychody operacyjne razem		244 995,99

Nota 19 - inne koszty operacyjne

Inne koszty operacyjne		31.03.2026
waluta		PLN
utworzone rezerwy w tym:		250 000,00
odpisy aktualizujące zapasy		250 000,00
pozostałe w tym:		557 127,37
Refaktury		2 779,15
Inne NKUP		11 573,34
pozostałe koszty operacyjne		537 863,86
wartość sprzedanych materiałów		4 911,02
Inne koszty operacyjne razem		807 127,37

Nota 20 - przychody finansowe

Przychody finansowe		31.03.2026
waluty		PLN
Przychody finansowe z tytułu odsetek:		
a) pozostałe odsetki:		13 585,64
od pozostałych jednostek, w tym:		13 585,64
od innych jednostek		13 585,64
Razem		13 585,64
Inne przychody finansowe:		
a) dodatnie różnice kursowe:		0,00
zrealizowane		0,00
niezrealizowane		0,00
b) różnice kursowe z wyceny bilansowej		4 207,19
Razem		4 207,19

Nota 21 - koszty finansowe

Koszty finansowe z tyt. odsetek		31.03.2026
waluta		PLN
Koszty finansowe z tyt. odsetek:		
a) pozostałe odsetki		121 087,19
dla pozostałych jednostek, w tym dla innych jednostek		121 087,19
Razem		121 087,19
Inne koszty finansowe		
ujemne różnice kursowe		24 413,04
pozostałe, w tym:		145 103,38
koszty faktoringowe		131 005,64
Inne		14 097,74
Razem		169 516,42

Nota 22 - rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Wyszczególnienie	Kwota w PLN
1. Zysk brutto	4 198 795,01
2. Koszty rachunkowe nieuznawane za koszty uzyskania przychodów:	-1 568 673,38
a) różnice stałe	-1 568 673,38
b) różnice przejściowe	0,00
3. Koszty podatkowe niestanowiące kosztu rachunkowego	150 569,00
4. Przychody rachunkowe niestanowiące przychodu podatkowego	312 064,00
5. Przychody podatkowe niestanowiące przychodu rachunkowego	0,00
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 167 489,00
7. Strata podatkowa do odliczenia (wartość ujemna)	0,0
8. Podatek dochodowy	411 823,00
9. Podatek dochodowy wg stawki 19%	411 823,00
10. Zmiana stanu – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00
- zwiększenie z tyt. powstania różnic przejściowych	0,00
- zmniejszenia z odwrócenia się różnic przejściowych	0,00
11. Zmiana stanu – rezerwy z tytułu odroczonego	0,00
12. Podatek dochodowy odroczone, razem	0,00
13. Podatek ujęty w rachunku zysków i strat	411 823,00

Nota 23 - zysk/strata netto

Zysk (strata) netto	31.03.2026
waluta	PLN
Zysk (strata) netto	3 786 972,01
Sposób podziału zysku	
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0,00
Kapitał zapasowy	0,00

Nota 24 - zysk przypadający na jedną akcję

Zysk przypadający na jedną akcję	31.03.2026
waluta	PLN
Zysk (strata) netto	3 786 972,01
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	24 011 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,16

Nota 25 – objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Opis	2026
waluta	PLN
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	0,00
Zmiana stanu rezerw	60 692
Zmiana stanu zapasów	-1 561 631,84
Zmiana stanu należności	312 131,45
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	135 230,70
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-242 392,48
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	305 897,12
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00
Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	146 247,00

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	231 275,49
Odsetki	121 087,19

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku Spółka w ramach przepływów pieniężnych z działalności finansowej dokonała spłaty:

1. kredytów w łącznej wysokości 146.247,00 zł
 - z tyt. umowy kredytowej inwestycyjnej mBank 96.249,00 zł
 - z tyt. umowy kredytowej mBank 49.998,00 zł
2. w okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie zawarła nowych kredytów.

Spółka wykazała:

1. zobowiązania wynikające z umów leasingowych na łączną kwotę 231.275,49 zł: w tym:
 - MHC Mobility Sp. z o.o.- 15.257,49 zł;
 - ING Lease (Polska) Sp. z o.o. - 65.553,84 zł;
 - mLeasing Sp. z o.o. – 15.914,04 zł
 - VW Financial Services Polska Sp. z o.o. – 135.550,12 zł
2. w okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie zawarła nowych umów leasingowych

Nota 26 - informacja o instrumentach finansowych

Kategorie instrumentów finansowych	Należności i inne:
Klasy instrumentów finansowych	31.03.2026
waluta	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	6 916 893,54
Środki pieniężne	17 526 157,81
Udziały własne	9 409 697,54
Razem	33 852 748,89

Kategorie instrumentów finansowych	Zobowiązania finansowe:
Klasy instrumentów finansowych	31.03.2026
waluta	PLN
Kredyty	2 522 967,00
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	3 678 158,73
Pozostałe zobowiązania	5 172 021,35
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	5 506 204,91
Razem	16 879 351,99

Wartość godziwa instrumentów finansowych jest zbliżona do bilansowej ze względu na ich krótkoterminowy charakter.

Spółka prowadząca działalność w branży kosmetycznej wykorzystuje instrumenty finansowe głównie w zakresie finansowania bieżącej działalności operacyjnej oraz zarządzania kapitałem obrotowym. Do podstawowych instrumentów finansowych należą środki pieniężne, należności z tytułu dostaw i usług, zobowiązania handlowe oraz zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego, w tym linie faktoringowe oraz długoterminowe kredyty inwestycyjne.

Ryzyko zmiany cen (w tym kursów walutowych i stóp procentowych)

Spółka osiąga około 82% przychodów na rynku krajowym oraz 18% na rynkach zagranicznych. Wpływy z działalności zagranicznej realizowane są głównie w EUR i USD, przy czym zakupy surowców oraz komponentów produkcyjnych również dokonywane są w tych walutach. Oznacza to częściowe naturalne zabezpieczenie ryzyka kursowego poprzez dopasowanie waluty przychodów i kosztów.

Spółka jest również narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych w związku z posiadanymi kredytami inwestycyjnymi oprocentowanymi zmienną stopą procentową.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe dotyczy głównie należności handlowych od odbiorców, w tym sieci dystrybucyjnych oraz kontrahentów hurtowych. Spółka utrzymuje należności przeterminowane na relatywnie niskim poziomie – średniomiesięcznie nie przekraczają one 400 tys. zł, a okres przeterminowania nie jest dłuższy niż 30 dni, co ogranicza ryzyko strat kredytowych.

Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych

Ryzyko to wynika z potencjalnych opóźnień w spływie należności, sezonowości sprzedaży oraz konieczności finansowania zapasów i bieżącej działalności operacyjnej, jak również obsługi zobowiązań kredytowych.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko płynności związane jest z możliwością niedopasowania terminów wpływów i wydatków pieniężnych oraz koniecznością obsługi zobowiązań finansowych.

Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest zapewnienie stabilności finansowej Spółki oraz ograniczenie wpływu niekorzystnych zmian rynkowych na wyniki działalności. W ramach zarządzania ryzykiem Spółka:

- stosuje naturalne zabezpieczenie ryzyka walutowego poprzez dopasowanie waluty przychodów i kosztów (EUR, USD),
- monitoruje poziom należności oraz ich przeterminowanie, utrzymując je na kontrolowanym poziomie,
- stosuje procedury oceny wiarygodności kontrahentów oraz limity kredytowe,
- zabezpiecza należności poprzez ich ubezpieczenie (krajowe i zagraniczne),
- wykorzystuje linie faktoringowe jako narzędzie poprawy płynności i ograniczenia ryzyka opóźnień w płatnościach,
- planuje i kontroluje przepływy pieniężne w oparciu o budżety finansowe,
- utrzymuje odpowiedni poziom środków pieniężnych oraz dywersyfikuje źródła finansowania, w tym kredyty inwestycyjne.

Na dzień bilansowy Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w rozumieniu przepisów o rachunkowości oraz nie wykorzystywała instrumentów pochodnych do zabezpieczania ryzyk finansowych.

Nota 27 - zobowiązania wobec budżetu państwa z tyt. uzyskania prawa własności budynków i budowli

Spółka w 2026 roku posiadała grunty użytkowane wieczysto w Wołominie, o wartości 2.698.800,07 zł oraz Świdniku, o wartości 484.625,00 zł i poniosła roczne wydatki na ich wieczyste użytkowanie w wysokości: Wołomin – 64.912,68 zł, Świdnik – 32.604,81 zł.

Nota 28 - środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Na dzień 31.03.2026 roku na wyodrębnionych kontach bankowych dotyczących rachunku VAT zgromadzone zostały środki w wysokości 1.255,30 zł.

Nota 29 - poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy

Wyszczególnienie	Nakłady poniesione w roku obrotowym (bieżącym) (PLN)	Nakłady planowane na lata następne (PLN)
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Środki trwałe przyjęte do użytkowania, w tym:	1 424 169,12	10 000 000,00
- na ochronę środowiska	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00

Nota 30 - podział zobowiązań na krótko i długoterminowe, wykazanych w więcej niż jednej pozycji bilansu

Zobowiązania	31.03.2026
waluta	PLN
- kredyty i pożyczki	2 522 967,00
długoterminowe	2 117 518,00
krótkoterminowe	405 449,00
- inne zobowiązania finansowe	3 678 158,73
długoterminowe	3 148 828,33
krótkoterminowe	529 330,40

Nota 31 - informacje o transakcjach ze spółkami powiązаныmi

	Należności	Pożyczki udzielone	Refakty	Odsetki
Waluta	PLN	PLN	PLN	PLN
DORADZTWO GOSPODARCZE Bolesław Porolniczak	0,00	0,00	0,00	0,00
Joanna Kasperska Consulting	0,00	0,00	0,00	0,00
Outdoornet Sławomir Lutek	0,00	0,00	0,00	0,00

	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane	Zakupy usług	Odsetki
Waluta (netto)	PLN	PLN	PLN	PLN
DORADZTWO GOSPODARCZE Bolesław Porolniczak	92 250,00	0	225 000,00	0
Joanna Kasperska Consulting	307 500,00	0	750 000,00	0
Outdoornet Sławomir Lutek	307 500,00	0	750 000,00	0

W okresie od 01.01.2026 roku do 31.03.2026 roku Spółka zawierała transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo, w szczególności DORADZTWO GOSPODARCZE Bolesław Porolniczak, Joanna Kasperska Consulting oraz Outdoornet Sławomir Lutek.

Łączna wartość zakupionych usług od podmiotów powiązanych wyniosła 1.725.000,00 zł (w tym usługi doradcze i zarządcze). Na dzień 31.03.2026 roku saldo zobowiązań wobec podmiotów powiązanych wynosiło 707.250,00 zł. Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych i należnych osobom wchodzącym w skład organów została zaprezentowana w Nocie 33. Wszystkie transakcje zawierano na warunkach rynkowych, nieodbiegających od stosowanych wobec podmiotów niepowiązanych.

Nota 32 - przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie
Pracownicy umysłowi	85
Pracownicy na stanowiskach roboczych	65
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0
Uczniowie	0
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	1
Razem	151

Nota 33 - wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów jednostki

	Wynagrodzenie netto	Wynagrodzenie brutto
Waluta	PLN	PLN
DORADZTWO GOSPODARCZE Bolesław Porolniczak	225 000,00	276 750,00
Bolesław Porolniczak - umowa powołania	11 940,00	15 000,00
Joanna Kasperska Consulting	750 000,00	922 500,00
Joanna Kasperska - umowa powołania	11 940,00	15 000,00
Outdoornet Sławomir Lutek	750 000,00	922 500,00
Sławomir Lutek- umowa powołania	11 940,00	15 000,00
Razem	1 760 820,00	2 166 750,00

Nota 34 - zaliczki, kredyty, pożyczki i inne podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów jednostki

Spółka nie wypłacała zaliczek oraz nie udzielała kredytów lub pożyczek, a także innych świadczeń osobom wchodzącym w skład organów jednostki.

Nota 35 - wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie ogółem	W tym	
		wypłacone	należne
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	77 000,00	45 800,00	31 200,00
Inne usługi atestacyjne	7 000,00	0,00	7 000,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00	0,00

W 2025 roku badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach, zostało przeprowadzone przez firmę audytorską Misters Auditor Adviser Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Bukowińska 22B, 02-663 Warszawa na podstawie umowy NR 4MASS/5/BSF+PSF/2025/2026/MAA. Umowa została zawarta w dniu 23.05.2025 oraz umowy na usługi atestacyjne nr 4MASS/3/2025/UA/2025/2026/MAA z dnia 09.04.2026 roku.

Nota 36 - informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny

W roku sprawozdawczym nie było takich kosztów oraz przychodów.

Nota 37 - informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym, tj. 31.03.2026 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne zdarzenia wymagające korekty danych.

Nota 38 - zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową, wynik finansowy oraz zmiany w kapitale własnym

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości.

Nota 39 - informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach niepodlegających konsolidacji.

Nota 40 - wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub co najmniej 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Spółka na dzień 31.03.2026 roku nie posiada spółek zależnych oraz nie tworzy grupy kapitałowej.

Nota 41 - informacje o zwolnieniu lub wyłączeniu w związku z niesporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka na dzień 31.03.2026 roku nie posiada spółek zależnych oraz nie tworzy grupy kapitałowej.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
KATARZYNA MARYSKA KLUKOWICZ
Data: 2026.05.06 12:18:01 CEST

Katarzyna Klukowicz

Główna Księgowa