

4MASS

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2025 ROKU DO 31.03.2025 ROKU



SPÓŁKA NOTOWANA NA
**NEW/
CONNECT**

Wołomin, 30 maja 2025 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	11
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	26
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	27
Nota 23 zysk/strata netto	28
Nota 24 zysk przypadający na jedną akcję.....	28
Nota 25 informacja o instrumentach finansowych	28
Nota 26 zobowiązania wobec budżetu państwa z tyt. uzyskania prawa własności budynków i budowli.....	28
Nota 27 środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	28
Nota 28 poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy.....	28
Nota 29 podział zobowiązań na krótko i długoterminowe, wykazanych w więcej niż jednej pozycji bilansu	29
Nota 30 informacje o transakcjach ze spółkami powiązanymi.....	29
Nota 31 przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe	29
Nota 32 wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów jednostki	29
Nota 33 zaliczki, kredyty, pożyczki i inne podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów jednostki	29
Nota 34 informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny	29
Nota 35 informacje o znaczących zdarzeniach jakie, wystąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	29
Nota 36 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.....	30
Nota 37 informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.....	30
Nota 38 wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub co najmniej 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki	30
Nota 39 informacje o zwolnieniu lub wyłączeniu w związku z niesporządzaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego	30

1. Podstawowe informacje o spółce

1.1. Dane jednostki

Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	ul. Kobyłkowska 2, 05-200 Wołomin
Adres korespondencyjny:	ul. Kobyłkowska 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 roku 2025 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 znajdującym 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 BRUSHUP. 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 produkcyjna 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 mekeup. 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 Emitenta, platformach sprzedażowych oraz w drogeriach sieci Hebe.

PALU salonsystem

Marka PALU salonsystem została wprowadzona przez Emitenta 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 Emitenta 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 poprzez sklepy hurtowni kosmetycznych będących klientami Emitenta. Od początku wprowadzenia na rynek produkty marki BRUSH UP! cieszą się dużym zainteresowaniem

CELLABIC

Pod marka 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 Emitenta pod własną marką w swoich dyskontach w całej Polsce. W modelu private label Spółka produkuje lakiery hybrydowe oraz kosmetyki do makijażu.

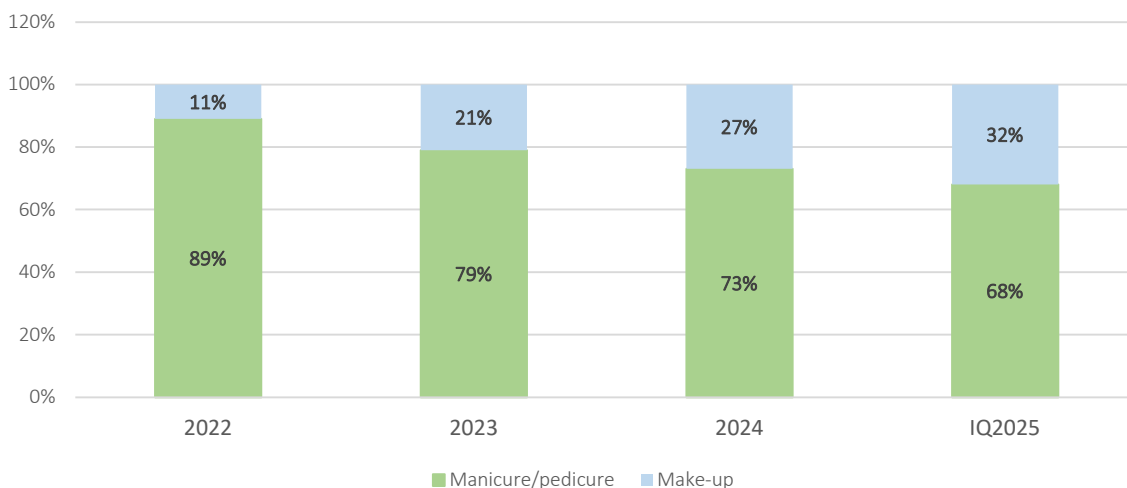
1.4. Rynki zbytu

Finalnym odbiorcą produktów 4MASS jest klient indywidualny, który kupuje produkty na własny użytek stacjonarnie w drogeriach i dyskontach lub z wykorzystaniem sieci Internet od hurtowni kosmetycznych (poprzez własne sklepy internetowe hurtowni lub platformy sprzedażowe) lub też bezpośrednio od Emitenta (poprzez jego 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 Emitenta głównie od hurtowni kosmetycznych będących klientami Spółki, a także bezpośrednio od Emitenta (poprzez jego sklepy internetowe).

Spółka sprzedaje swoje produkty zarówno w kraju jak i za granicą. Sprzedaż krajowa w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku stanowiła 84,5% ogółu sprzedaży, natomiast udział eksportu wyniósł 15,5%.

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 okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku 32%.

Podział przychodów ze sprzedaży Spółki

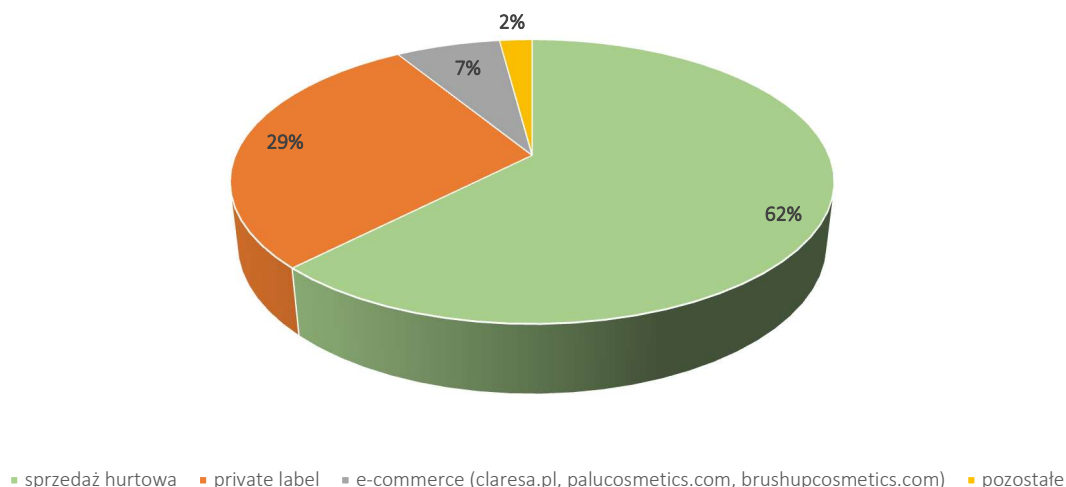


Spółka sprzedaje swoje produkty poprzez następujące kanały sprzedaży:

- sprzedaż hurtowa – do dużych klientów, którzy zamawiają produkty poprzez dział handlowy Spółki w celu dalszej ich odsprzedaży prowadzonej stacjonarnie i w Internecie,
- private label – do klientów zamawiających produkty pod swoimi markami, e-commerce – do klientów indywidualnych poprzez sklepy internetowe Emitenta (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 2025 roku Spółka uzyskała z tego kanału sprzedaży 62% przychodu. Sprzedaż w modelu private label odpowiadała za 29% przychodu Spółki i była to w głównej mierze sprzedaż do dyskontów firmy Jeronimo Martins Polska S.A.

Struktura sprzedaży



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 2025 roku, tj. w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2024 roku.

Dane finansowe prezentowane poniżej są zgodnie z Ustawą o rachunkowości pochodzą ze zbadanego sprawozdania finansowego. Powyższe dane finansowe za okres zakończony dnia 31 marca 2025 roku i okres zakończony dnia 31 marca 2024 r. zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Poszczególne pozycje bilansu - przeliczone po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy, tzn.: na dzień 31 marca 2025 r.: 1 EUR = 4,1839 zł, na dzień 31 marca 2024 r.: 1 EUR = 4,6823 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 2025 r.: 1 EUR = 4,1859 zł, w okresie pomiędzy 1 stycznia a 31 marca 2024 r.: 1 EUR = 4,4482 zł

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	IQ 2025	IQ 2024	IQ 2025	IQ 2024
Przychody netto ze sprzedaży	27 865,16	27 584,25	6 656,91	6 201,22
Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 861,41	21 956,19	5 939,32	4 935,97
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 040,97	4 987,95	726,48	1 121,34
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 172,47	4 969,88	757,89	1 117,28
Zysk (strata) brutto	2 758,04	4 621,83	658,89	1 039,03
Zysk (strata) netto	2 298,11	4 190,89	549,01	942,15
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 822,93	-585,94	435,49	-131,73
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-375,26	-380,19	-89,65	-85,47
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 139,80	-93,26	-511,19	-20,97
Przepływy pieniężne netto razem	-692,12	-1 059,39	-165,35	-238,16
Aktywa razem	96 593,41	81 641,95	23 086,93	17 436,29
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 330,35	22 923,63	5 337,21	4 895,81
Zobowiązania długoterminowe	7 105,71	7 594,49	1 698,35	1 621,96
Zobowiązania krótkoterminowe	10 459,33	10 999,04	2 499,90	2 349,07
Kapitał własny	74 263,05	58 718,31	17 749,72	12 540,49
Kapitał akcyjny	24 011,00	24 011,00	5 738,90	5 128,04
Liczba akcji (w szt.)	24 011 000	24 011 000	24 011 000	24 011 000
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (euro/zł)	0,10	0,17	0,02	0,04
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (euro/zł)	3,09	2,45	0,74	0,52

3. Komentarz do wyników finansowych

W pierwszym kwartale 2025 roku Spółka wypracowała przychody ze sprzedaży w wysokości 27.865.160,83 zł, z czego przychody ze sprzedaży produktów i towarów wyniosły 24.861.408,88 zł. Oznacza to wzrost o 13% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, co stanowi kolejny z rzędu kwartał z dwucyfrowym tempem wzrostu przychodów ze sprzedaży produktów i towarów. Dynamika wzrostu była wynikiem poszerzenia asortymentu produktowego, skutecznej realizacji strategii sprzedażowej oraz rosnącego popytu na oferowane produkty i usługi.

W analizowanym okresie szczególnie silny wzrost odnotowano w segmencie make-up, który odpowiadał za 32% przychodów ze sprzedaży Spółki w raportowanym kwartale. Kluczowymi kanałami dystrybucji, zarówno na rynku krajowym, jak i zagranicznym, pozostawała sprzedaż hurtowa oraz realizacja zamówień w ramach segmentu „private label” (produkcja kosmetyków pod marką własną klienta).

Pomimo wymagającego otoczenia rynkowego, Spółka osiągnęła w pierwszym kwartale 2025 roku zysk operacyjny w wysokości 3.172.469,94 zł, potwierdzając utrzymanie wysokiej rentowności działalności podstawowej. Zysk netto wyniósł 2.298.106,66 zł, w porównaniu do odpowiednio 4.969.880,91 zł zysku operacyjnego oraz 4.190.887,32 zł zysku netto osiągniętego w pierwszym kwartale 2024 roku.

W raportowanym okresie Spółka odnotowała istotny wzrost kosztów operacyjnych, obejmujących w szczególności nakłady na marketing, wynagrodzenia, energię oraz pozostałe kluczowe obszary kosztowe. Największy wpływ na wzrost kosztów miała intensyfikacja działań marketingowych, w tym kampanii prowadzonych w mediach społecznościowych (Facebook, Instagram, Google), co przełożyło się na wzrost kosztów marketingowych o około 1 mln zł. Zarząd informuje, że dokonał korekty strategii i w kolejnych okresach nie przewiduje kontynuacji działań promocyjnych w analogicznej skali. Na wzrost kosztów operacyjnych wpłynęły również podwyżki wynagrodzeń oraz wzrost cen energii, co istotnie zwiększyło poziom kosztów produkcji.

Wskazane czynniki będą miały istotne znaczenie dla dalszego kształtowania się tempa wzrostu przychodów oraz poziomu EBITDA i wyniku netto w roku 2025.

W pierwszym kwartale 2025 roku 84,5% przychodów pochodziło z rynku krajowego, a pozostała część z eksportu, głównie do krajów Unii Europejskiej.

Na dzień 31 marca 2025 roku suma bilansowa Spółki wyniosła 96.593.407,29 zł, co oznacza wzrost w stosunku do 81.641.947,09 zł odnotowanych na koniec pierwszego kwartału 2024 roku. Kapitały własne Spółki wzrosły do poziomu 74.263.053,34 zł, co stanowi wzrost o ponad 26% wobec stanu na dzień 31 marca 2024 roku (58.718.314,97 zł). Wzrost ten potwierdza silną pozycję finansową Spółki oraz jej zdolność do realizacji dalszych planów rozwojowych i inwestycyjnych.

Zarząd ocenia sytuację finansową Spółki jako bardzo dobrą i stabilną. Spółka nie posiada przeterminowanych zobowiązań wobec kontrahentów ani wobec Skarbu Państwa, 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 do 31 marca 2025 roku Emitent realizował zadania w ramach projektu - Prace badawczo-rozwojowe nad opracowaniem innowacyjnego systemu żelowego do stylizacji kruchych i łamliwych paznokci”

złożony 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 do 31 marca 2025 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 2025 rok i lata kolejne.

8. Struktura kapitałowa

Prezentowane dane obejmujące informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu są właściwe na datę publikacji raportu za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku tj. na dzień 30 maja 2025 roku.

Akcjonariat 4Mass S.A.	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Fundacja Rodzinna Arkadiusza Łaskiewicza	3 206 290	13,35%	3 206 290	13,35%
Jakub Lutek	2 259 027	9,41%	2 259 027	9,41%
Joanna Kasperska	1 602 889	6,68%	1 602 889	6,68%
4MASS S.A.	530 000	2,21%	530 000	2,21%
Pozostali	16 412 794	68,36%	16 412 794	68,36%
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 2025 roku członkowie Zarządu Spółki posiadali następującą ilość akcji:

Akcjonariat 4Mass S.A.	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Joanna Kasperska	1 602 889	6,68%	1 602 889	6,68%
Sławomir Lutek	811 980	3,38%	811 980	3,38%
Bolesław Porolniczak	360 000	1,50%	360 000	1,50%
Razem	2 774 869	12%	2 774 869	12%

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

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

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

Emitent 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 pierwszy kwartał 2025 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.

Joanna Kasperska - Prezes Zarządu 4MASS S.A.
Wołomin, 30 maja 2025 roku

14. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

14.1. Bilans (PLN)

Pozycja	Wartość na dzień 31.03.2025	Wartość na dzień 31.03.2024	Wartość na dzień 31.12.2024
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe	35 272 995,21	33 027 892,62	34 025 492,86
I. Wartości niematerialne i prawne	1 496 042,93	1 512 465,59	1 649 186,61
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	1 059 060,73	1 412 080,93	1 129 664,77
3. Inne wartości niematerialne i prawne	436 982,20	100 384,66	519 521,84
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	33 249 809,69	31 187 437,49	32 133 180,33
1. Środki trwałe	30 799 961,74	28 955 678,37	29 882 814,25
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	15 663 416,62	16 113 245,89	15 766 765,62
c) urządzenia techniczne i maszyny	6 506 621,68	5 307 090,45	6 639 991,35
d) środki transportu	3 864 306,59	2 455 927,86	2 636 237,60
e) inne środki trwałe	1 582 191,78	1 895 989,10	1 656 394,61
2. Środki trwałe w budowie	1 609 864,84	2 119 659,08	1 609 864,84
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	839 983,11	112 100,04	640 501,24
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	527 142,59	327 989,54	243 125,92
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	129 831,37	79 646,00	129 831,37
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	397 311,22	248 343,54	113 294,55
B. Aktywa obrotowe	57 917 539,84	48 614 054,47	59 162 781,40
I. Zapasy	41 196 121,78	32 452 119,37	41 459 277,19
1. Materiały	18 454 473,67	14 297 683,28	16 783 034,02
2. Półprodukty i produkty w toku	7 812 725,56	6 491 255,63	4 346 518,44
3. Produkty gotowe	10 922 909,79	8 440 538,44	14 212 234,68
4. Towary	1 889 080,69	1 521 389,10	1 660 191,78
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 116 932,07	1 701 252,92	4 457 298,27
II. Należności krótkoterminowe	9 142 814,35	9 874 651,07	9 570 978,66
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	9 142 814,35	9 874 651,07	9 570 978,66

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 100 231,97	8 425 308,64	7 559 429,32
- do 12 miesięcy	7 100 231,97	8 425 308,64	7 559 429,32
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	1 348 651,32	1 319 268,10	1 773 912,87
c) inne	693 931,06	130 074,33	237 636,47
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 314 284,37	6 117 235,80	8 006 405,36
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 314 284,37	6 117 235,80	8 006 405,36
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	7 314 284,37	6 117 235,80	8 006 405,36
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 314 284,37	6 117 235,80	8 006 405,36
- inne środki pieniężne	0,00	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	264 319,34	170 048,23	126 120,19
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	3 402 872,24	0,00	1 893 409,11
Aktywa razem	96 593 407,29	81 641 947,09	95 081 683,37

Pozycja	Wartość na dzień 31.03.2025	Wartość na dzień 31.03.2024	Wartość na dzień 31.12.2024
PASYWA			
A. Kapitał (fundusz) własny	74 263 053,34	58 718 314,97	72 015 132,05
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	24 011 000,00	24 011 000,00	24 011 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	8 003 667,65	9 178 657,42	8 003 667,65
- 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	3 200 000,00	22 512 760,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	22 512 760,00	0,00	22 512 760,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	17 437 519,03	18 137 770,23	0,00
VI. Zysk (strata) netto	2 298 106,66	4 190 887,32	17 487 704,40
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 330 353,95	22 923 632,12	23 066 551,32
I. Rezerwy na zobowiązania	636 823,00	419 191,56	636 823,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	636 823,00	372 691,56	636 823,00
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowa	636 823,00	372 691,56	636 823,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	46 500,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	46 500,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	7 105 707,44	7 594 491,47	5 908 135,64
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	7 105 707,44	7 594 491,47	5 908 135,64
a) kredyty i pożyczki	2 669 214,00	3 692 983,98	2 669 214,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	4 436 493,44	3 901 507,49	3 238 921,64
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 459 326,31	10 999 040,13	12 266 581,52
1. Wobec jednostek powiązanych	707 250,00	0,00	0,00
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 nne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
4. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	9 752 076,31	10 999 040,13	12 266 581,52
a) kredyty i pożyczki	438 741,00	0,00	584 988,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 050 419,25	0,00	1 118 393,11
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 819 349,96	5 964 393,98	4 488 586,34
- do 12 miesięcy	3 819 349,96	5 964 393,98	4 488 586,34
- 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	3 261 970,14	3 994 096,83	4 785 490,12
h) z tytułu wynagrodzeń	1 176 849,88	1 039 264,20	1 161 508,26
i) inne	4 746,08	1 285,12	127 615,69
5. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 128 497,20	3 910 908,96	4 255 011,16
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 128 497,20	3 910 908,96	4 255 011,16
- długoterminowe	4 126 143,22	3 836 459,96	4 242 084,28
- krótkoterminowe	2 353,98	74 449,00	12 926,88
Pasywa razem	96 593 407,29	81 641 947,09	95 081 683,37

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

Opis	01.01.2025- 30.03.2025	01.01.2024- 30.03.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	27 865 160,83	27 584 249,46
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 861 408,88	21 956 193,92
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	542 344,92	3 701 944,22
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 461 407,03	1 926 111,32
B. Koszty działalności operacyjnej	24 824 187,30	22 596 298,54
I. Amortyzacja	976 462,41	698 512,14
II. Zużycie materiałów i energii	11 009 899,69	12 139 676,38
III. Usługi obce	6 242 179,22	4 182 156,93
IV. Podatki i opłaty, w tym:	140 217,86	43 750,21
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	4 460 154,98	3 948 498,18
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	797 638,79	736 450,84
- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	58 301,18	19 371,65
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 139 333,17	827 882,21
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 040 973,53	4 987 950,92
D. Pozostałe przychody operacyjne	353 558,97	929 675,42
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	210 015,34	176 118,56
II. Dotacje	115 941,06	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	27 602,57	753 556,86
E. Pozostałe koszty operacyjne	222 062,56	947 745,43
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	222 062,56	947 745,43
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 172 469,94	4 969 880,91
G. Przychody finansowe	6 747,02	27 994,73
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:	6 747,02	0,00
- 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	0,00	27 994,73
H. Koszty finansowe	421 178,67	376 043,32
I. Odsetki, w tym:	170 577,64	170 261,85
- 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	250 601,03	205 781,47
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 758 038,29	4 621 832,32
J. Podatek dochodowy	459 931,63	430 945,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	2 298 106,66	4 190 887,32

14.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia, PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2025- 30.03.2025	01.01.2024- 30.03.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	2 298 106,66	4 190 887,32
II. Korekty razem	-475 176,70	-4 776 826,98
1. Amortyzacja	976 462,41	698 512,14
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	163 830,62	170 261,85
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-210 015,34	176 118,56
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	263 155,41	-4 149 515,34
7. Zmiana stanu należności	428 164,31	-5 494 201,64
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	-1 593 034,35	3 887 464,53
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-498 544,41	21 813,65
10. Inne korekty	-5 195,35	-87 280,73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	1 822 929,96	-585 939,66
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	6 747,02	1 951,22
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	1 951,22
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6 747,02	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	6 747,02	0,00
- 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	6 747,02	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	382 002,51	382 144,50
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	382 002,51	332 258,26
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	49 886,24
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)	-375 255,49	-380 193,28

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0,00	560 400,00
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	560 400,00
II. Wydatki	2 139 795,46	653 656,95
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 509 463,13	0,00
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	320 254,71	337 148,10
8. Odsetki	163 830,62	170 261,85
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 139 795,46	-93 256,95
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III. ± B.III. ± C.III.)	-692 120,99	-1 059 389,89
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-692 120,99	-1 059 389,89
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	8 006 405,36	7 176 625,29
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F ± D), W TYM:	7 314 284,37	6 117 235,40
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

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

Wyszczególnienie	01.01.2025- 30.03.2025	01.01.2024- 30.03.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	72 015 132,05	54 527 427,65
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	72 015 132,05	54 527 427,65
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	24 011 000,00	24 011 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- inne - rejestracja w KRS	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	24 011 000,00	24 011 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 003 667,65	12 378 657,42
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00
- podziału zysku	0,00	0,00
- zysk z lat ubiegłych		0,00
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		3 200 000,00
- pokrycie straty	0,00	0,00
-strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
- koszt nabycia akcji		3 200 000,00
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	8 003 667,65	9 178 657,42
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- korekta aktualizacji środków trwałych	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	22 512 760,00	3 200 000,00
4.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0,00	3 200 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	3 200 000,00

b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisja akcji /rejestracja w KRS/	0,00	0,00
- należne wpłaty na kapitał rezerwow	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	22 512 760,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	18 137 770,23
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	18 137 770,23
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienie zysku z roku poprzedniego	17 487 704,40	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku - pokrycie straty	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	18 137 770,23
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku - pokrycie straty	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	18 137 770,23
6. Wynik netto	2 298 106,66	4 190 887,32
a) zysk netto	2 298 106,66	4 190 887,32
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	74 263 053,34	58 718 314,97

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 2019 r. poz. 55 z późniejszymi zmianami), 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 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 umarzane 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 wg. 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 nie zaliczonych 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 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:
	01.01.2025	Aktualizacja/Inne	Nabycie	Przemieszczenie	Zbycie	Likwidacja	Inne	31.03.2025
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	1 112 524,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 112 524,88
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartości Razem	2 524 605,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 524 605,81

Umorzenie:

Nazwa wartości niematerialnych i prawnych	Stan na	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na	Wartość netto
	01.01.2025	Aktualizacja/Inne	Amortyzacja	Zbycie	Likwidacja	Inne	koniec roku	na koniec okresu
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	282 416,16	0,00	70 604,04	0,00	0,00	0,00	353 020,20	1 059 060,73
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	593 003,04	0,00	82 539,64	0,00	0,00	0,00	675 542,68	436 982,20
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	153 143,68	0,00	0,00	0,00	1 028 562,88	1 496 042,93

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	16 483 309,98	0,00	1 869,84	0,00	0,00	0,00	0,00	16 485 179,82
c) urządzenia techniczne i maszyny	6 396 829,68	0,00	255 953,24	5 853,64	0,00	122 808,04	191 000,00	6 344 828,52
c1) urządzenie techniczne i maszyny w leasingu	3 956 340,92	0,00	0,00	191 000,00	0,00	0,00	0,00	4 147 340,92
d) środki transportu	159 836,56	0,00	0,00	40 684,07	0,00	0,00	0,00	200 520,63
d1) środki transportu w leasingu	3 850 128,09	0,00	1 723 475,91	0,00	0,00	683 994,78	40 684,07	4 848 925,15
e) inne środki trwałe	1 364 938,74	0,00	73 115,20	0,00	0,00	9 973,38		1 428 080,56
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	1 609 864,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 609 864,84
g) zaliczki na środki trwałe	640 501,24	0,00	581 484,38	0,00	0,00	0,00	382 002,51	839 983,11
Razem	39 688 175,12	0,00	2 635 898,57	237 537,71	0,00	816 776,20	613 686,58	41 131 148,62

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	716 497,11	105 218,84	47,25	0,00	0,00	0,00	821 763,20	15 663 416,62
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 512 146,39	216 344,46	0,00		12 808,04	139 730,87	1 575 951,94	4 768 876,58
c1) urządzenie techniczne i w leasingu	2 347 142,37	137 411,71	0,00	74 433,26	0,00	525,00	2 409 595,82	1 737 745,10
d) środki transportu	62 519,23	3 960,54	0,00	0,00		0,00	66 479,77	134 040,86
d1) środki transportu w leasingu	1 311 207,82	213 065,15	0,00	0,00	405 613,55	0,00	1 118 659,42	3 730 265,73
e) inne środki trwałe	640 532,46	46 953,03	-	0,00		1 266,67	686 218,82	741 861,74
e1) inne środki trwałe w leasingu	1 111 011,67	100 365,00	1 266,67	0,00	9 973,38	0,00	1 202 669,96	840 330,04
f) środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	1 609 864,84
g) zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	839 983,11
Razem	7 701 057,05	823 318,73	1 313,92	74 433,26	428 394,97	141 522,54	7 881 338,93	33 249 809,69

Środki trwałe (struktura własności)	Stan na koniec okresu
waluta	PLN
a) własne	26 941 468,82
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	6 308 340,87
Środki trwałe netto razem	33 249 809,69

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 01.01.2025	129 831,37
a) odniesionych na wynik finansowy	129 831,37
2 Zwiększenia	0
a) odniesionych na wynik finansowy z tyt.	0
- wycena z tyt. środków pieniężnych	0
-rezerwa na audyt	0
-rezerwa na wynagrodzenia	0
3. Zmniejszenia	0
a) odniesionych na wynik finansowy z tyt.	0
- wycena z tyt. środków pieniężnych	0
-rezerwa na audyt	0
-rezerwa na wynagrodzenia	0
4. Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na 31.03.2025	129 831,37

Nota 4 Zapasy

Zapasy	2025
Materiały	18 454 473,67
Półprodukty i produkty w toku	7 812 725,56
Produkty gotowe	10 922 909,79
Towary	1 889 080,69
Zaliczki na dostawy i usługi	2 116 932,07
Razem	41 196 121,78

Nota 5 Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	Od pozostałych jednostek	Razem
waluta	PLN	PLN
Należności od pozostałych jednostek	9 142 814,35	9 142 814,35
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od	7 100 231,97	7 100 231,97
*innych jednostek, o okresie spłaty:	7 100 231,97	7 100 231,97
- do 12 miesięcy	7 100 231,97	7 100 231,97
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 348 651,32	1 348 651,32
c) inne, w tym od	693 931,06	693 931,06
*innych jednostek	693 931,06	693 931,06
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Aktualizujące wartość	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe brutto	9 142 814,35	9 142 814,35

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	wg waluty	po przeliczeniu na zł
w PLN	8 209 607,62	8 209 607,62
w Euro	222 930,78	933 206,73
Należności krótkoterminowe razem		9 142 814,35

Należności krótkoterminowe brutto (struktura wiekowa)	
waluta	PLN
do 1miesiąca	1 535 551,94
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 290 525,88
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00
powyżej 1 roku	0,00
należności przeterminowane	274 154,15
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	7 100 231,97
odpisy aktualizujące wartości należności z tyt. dostaw i usług	3 874,25
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	7 096 357,72

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto), przeterminowane (brutto)	
waluta	PLN
do 1miesiąca	201 273,86
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 732,31
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	60 273,73
powyżej 6 miesięcy do 9 miesięcy	3 874,25
powyżej 9 miesięcy do 12 miesiąca	0,00
powyżej 1 roku	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	274 154,15
odpisy aktualizujące wartości należności z tyt. dostaw i usług	3 874,25
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	270 279,90

Nota 6 Inwestycje krótkoterminowe - krótkoterminowe aktywa finansowe

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.03.2025
waluta	PLN
Środki pieniężne w kasie	0,00
Środki pieniężne na rachunku VAT (split payment)	26 972,83
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	7 287 311,54
Inne środki pieniężne	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00
Razem	7 314 284,37

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	31.03.2025	
	wg waluty	po przeliczeniu na zł.
		PLN
w PLN	7 046 837,23	7 046 837,23
w Euro	62 830,48	263 672,51
w USD	1 012,70	3 774,63
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem		7 314 284,37

Nota 7 krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	31.03.2025
waluta	PLN
pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	264 319,34
Ubezpieczenia i koszty	71 557,18
Opłata za wieczyste użytkowanie	87 535,49
Opłaty za subskrypcje systemów informatycznych	74 492,59
Opłata za notowanie akcji na Giełdzie w 2025	30 734,08
Krótko terminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	264 319,34

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	0	0	0	0	0
Zwiększenia (z tytułu):					
- nabycie akcji na podstawie upoważnienia wynikającego z uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 marca 2024 roku	530 000	530 000 zł	3 402 872,24zł	3 402 872,24 zł	2.20%
Zmniejszenia (z tytułu):					
- umorzenie	0	- zł	0	0	0
- sprzedaż	0	- zł	0	0	0
Udziały (akcje) na koniec okresu	530 000	530 000 zł	3 402 872,24zł	3 402 872,24 zł	2.20%

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 uprawniony 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 celem ich dalszej odsprzedaży.

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

Po dokonaniu analizy i wiekowania stanów magazynowych towarów i produktów, spółka nadzień 31 marca 2025 roku nie dokonała odpisów aktualizujących wartości zapasów.

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	31.03.2025
waluta	PLN
Kapitał zapasowy na początek okresu	8 003 667,65
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną	0,00
inny (wg rodzaju)	0,00
- zysk z lat ubiegłych	8 003 667,65
Kapitał zapasowy, razem	8 003 667,65

Nota 12 pozostałe kapitały rezerwowe

Kapitał rezerwowy	31.03.2025
waluta	PLN
Kapitał rezerwowy	22 512 760,00
- utworzony zgodnie z statutem/umową	22 512 760,00
Kapitał rezerwowy, razem	22 512 760,00

Nota 13 zmiana stanu rezerw

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Stan na 01.01.2025	Zwiększenie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Stan na 31.03.2025
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:	636 823,00	0,00	0,00	0,00	636 823,00
– rezerwa na badanie bilansu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)	636 823,00	0,00	0,00	0,00	636 823,00
rezerwa na wynagrodzenia i urlopy	636 823,00	0,00	0,00	0,00	636 823,00

Nota 14 zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe:	31.03.2025
waluta	PLN
Wobec pozostałych jednostek	7 105 707,44
- kredyty i pożyczki,	2 669 214,00
powyżej 1 roku do 3 lat	936 692,00
powyżej 3 roku do 5 lat	769 992,00
powyżej 5	962 530,00
- inne zobowiązania finansowe , w tym leasingi	4 436 493,44
powyżej 1 roku do 3 lat	4 436 493,44
powyżej 3 roku do 5 lat	0,00
powyżej 5	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem:	7 105 707,44
powyżej 1 roku do 3 lat	5 373 185,44
powyżej 3 roku do 5 lat	769 992,00
powyżej 5	962 530,00

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	31.03.2025
waluta	PLN
w walucie polskiej	7 105 707,44
Zobowiązania długoterminowe razem	7 105 707,44

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	2 887 510,00	2 502 514,00	WIBOR1M + 2,3%.	06/2032	hipoteka ul. Kobyłkowska 2
mbank S.A. z siedzibą ul Prosta 18, 00-850 Warszawa	1 000 000,00	366 692,00	166 700,00	WIBOR1M + 2,3 %	10/2026	hipoteka ul. Kobyłkowska 2
Razem	4 850 000,00	3 254 202,00	2 669 214,00			

Nota 15 zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2025
waluta	PLN
1. Wobec jednostek powiązanych	707 250,00
2. Wobec pozostałych jednostek	8 262 916,06
- kredyty i pożyczki	438 741,00
- inne zobowiązania finansowe	1 050 419,25
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 819 349,96
- do 12 miesięcy	3 819 349,96
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 261 970,14
- z tytułu wynagrodzeń	1 176 849,88
- inne	4 746,08
Zobowiązania krótkoterminowe razem:	10 459 326,31

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	2 791 261,00	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	316 694,00	149 994,00	WIBOR1M + 2,3 %	10/2026	hipoteka ul. Kobyłkowska 2
Razem	4 850 000,00	3 107 955,00	438 741,00			

Kredyt obrotowy oraz limit w rachunku spółka prezentują w wysokości faktycznego zadłużenia.

Nota 16 wartość księgowa na jedną akcję

Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję	31.03.2025
waluta	PLN
Wartość księgowa w zł (PLN)	74 263 053,34
Liczba akcji w szt.	24 011 000
Wartość księgowa na jedną akcję	3,09

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	2 285 376,90	176 030,13	2 461 407,03	9,00
Produkty	21 097 488,48	3 763 920,40	24 861 408,88	91,00
Usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
Ogółem	23 382 865,38	3 939 950,53	27 322 815,91	100,00
Struktura w %	86%	14%	100%	

Nota 18 inne przychody operacyjne

waluta	PLN
odpisy aktualizujące	0,00
pozostałe, w tym:	27 602,57

Refaktury	0,00
pozostałe przychody operacyjne	21 788,99
Sprzedaż materiałów	5 813,58
Inne przychody operacyjne razem	27 602,57

Nota 19 inne koszty operacyjne

Inne koszty operacyjne	31.03.2025
waluta	PLN
utworzone rezerwy w tym:	0,00
odpisy aktualizujące zapasy	0,00
pozostałe w tym:	222 062,56
Refaktury	0,00
Inne NKUP	18 902,81
pozostałe koszty operacyjne	196 535,75
Wartość sprzedanych materiałów	6 624,00
Inne koszty operacyjne razem	222 062,56

Nota 20 przychody finansowe

Przychody finansowe	31.03.2025
waluty	PLN
Przychody finansowe z tytułu odsetek:	
a) pozostałe odsetki:	6 747,02
od pozostałych jednostek, w tym:	6 747,02
<i>od innych jednostek</i>	6 747,02
Razem	6 747,02
Inne przychody finansowe:	
a) dodatnie różnice kursowe:	62 393,78
zrealizowane	62 393,78
niezrealizowane	0,00
Razem	62 393,78

Nota 21 koszty finansowe

Koszty finansowe z tyt. odsetek	31.03.2025
waluta	PLN
Koszty finansowe z tyt. odsetek:	
a) pozostałe odsetki	170 577,64
<i>dla pozostałych jednostek, w tym dla innych jednostek</i>	170 577,64
Razem	170 577,64
Inne koszty finansowe	
ujemne różnice kursowe	84 977,91
pozostałe, w tym:	228 016,90
<i>koszty faktoringowe</i>	207 222,07
<i>Inne</i>	20 794,83
Razem	312 994,81

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

Wyszczególnienie	Kwota w PLN
1. Zysk brutto	2 758 038
2. Koszty rachunkowe nie uznawane za koszty uzyskania przychodów:	101 044
a) różnice stałe	101 044
b) różnice przejściowe	0,00
3. Koszty podatkowe nie stanowiące kosztu rachunkowego	174 259
4. Przychody rachunkowe nie stanowiące przychodu podatkowego	0

5. Przychody podatkowe nie stanowiące przychodu rachunkowego	0
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 684 825
7. Strata podatkowa do odliczenia (wartość ujemna)	0
8. Podatek dochodowy	510 117
9. Podatek dochodowy wg stawki 19%	510 117
10. Zmiana stanu – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	129 831
zwiększenie z tyt. powstania różnic przejściowych	129 831
zmniejszenia z odwrócenia się różnic przejściowych	0
11. Zmiana stanu – rezerwy z tytułu odroczonego	0
12. Podatek dochodowy odroczony, razem	50 185
13. Podatek ujęty w rachunku zysków i strat	459 932

Nota 23 zysk/strata netto

Zysk (strata) netto	31.03.2025
waluta	PLN
Zysk (strata) netto	2 298 106,66
Sposób podziału zysku	
Pokrycie start z lat ubiegłych	0,00
Kapitał zapasowy	0,00

Nota 24 zysk przypadający na jedną akcję

Zysk przypadający na jedną akcję	31.03.2025
waluta	PLN
Zysk (strata) netto	2 298 106,66
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	24 011 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,10

Nota 25 informacja o instrumentach finansowych

Na dzień 31.03.2025 roku Spółka posiada instrumenty finansowe w postaci akcji własnych o wartości 3.402.872,24 zł.

Nota 26 zobowiązania wobec budżetu państwa z tyt. uzyskania prawa własności budynków i budowli

Spółka posiada grunty użytkowane wieczyste 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 – 22 622.81 zł.

Nota 27 środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Na dzień 31.03.2025 roku na wyodrębnionych kontach bankowych dotyczących rachunku VAT zgromadzone zostały środki w wysokości 26 972.83 zł.

Nota 28 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 trwale przyjęte do użytkowania, w tym:	382 002,51	4 000 000,00
- na ochronę środowiska	0,00	0,00
Środki trwale w budowie	0,00	0,00

Nota 29 podział zobowiązań na krótko i długoterminowe, wykazanych w więcej niż jednej pozycji bilansu

Zobowiązania	31.03.2025
waluta	PLN
- kredyty i pożyczki	3 107 955,00
długoterminowe	2 669 214,00
krótkoterminowe	438 741,00
- inne zobowiązania finansowe	5 486 912,69
długoterminowe	4 436 493,44
krótkoterminowe	1 050 419,25

Nota 30 informacje o transakcjach ze spółkami powiązаныmi

	Należności	Pożyczki udzielone	Refaktury	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	6 853.93	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

Nota 31 przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie
Pracownicy umysłowi	82
Pracownicy na stanowiskach roboczych	67
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0
Uczniowie	0
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	1
Razem	150

Nota 32 wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów jednostki

Spółka w bieżącym roku wypłaciła wynagrodzenia, osobom wchodzącym w skład organów zarządzających w wysokości 2.121.750,00 zł brutto w tym: Sławomir Lutek - 922.500,00 zł, Joanna Kasperska – 922.500,00 zł, Bolesław Porolniczak 276.750,00 zł

Nota 33 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

Nota 34 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 35 informacje o znaczących zdarzeniach jakie, wystąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

W okresie sprawozdawczym powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

Nota 36 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 37 informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji.

Nota 38 wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub co najmniej 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Spółka na dzień 31.03.2025 roku nie posiada spółek zależnych oraz nie tworzy grupy kapitałowej.

Nota 39 informacje o zwolnieniu lub wyłączeniu w związku z niesporządzaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka na dzień 31.03.2025 roku nie posiada spółek zależnych oraz nie tworzy grupy kapitałowej.