4MASS

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2026 ROKU DO 30.09.2026 ROKU



SPÓŁKA NOTOWANA NA GPW

Wołomin, 2 listopada 2026 roku

SPIS TREŚCI

1. Podstawowe informacje o spółce ... 4
1.1. Dane jednostki ... 4
1.2. Podstawowe obszary działalności ... 4
1.3. Produkty ... 4
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 10
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 okresowego, odrębnie dla każdej z osób ... 11
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 ... 12
14. Skrócone sprawozdanie finansowe ... 12
14.1. Bilans (PLN) ... 12
14.2. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (PLN) ... 14
14.3. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) (PLN) ... 15
14.4. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia, PLN) ... 16
15. Informacje dodatkowe ... 17
15.1. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości ... 17
15.2. Noty i objaśnienia ... 20
Nota 1 - zmiana wartości początkowej i umorzenia wartości niematerialnych i prawnych ... 20
Nota 2 - zmiana wartości początkowej i umorzenia środków trwałych ... 21
Nota 3 - długoterminowe rozliczenia międzyokresowe ... 21
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 ... 23
Nota 9 - łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości ujętych/odwróconych ... 24
Nota 10 - kapitał własny ... 24
Nota 11 - kapitał zapasowy ... 24
Nota 12 - pozostałe kapitały rezerwowe ... 24

Nota 13 - zmiana stanu rezerw ... 24
Nota 14 - zobowiązania długoterminowe ... 25
Nota 15 - zobowiązania krótkoterminowe ... 25
Nota 16 - wartość księgowa na jedną akcję ... 26
Nota 17 - przychody netto ze sprzedaży produktów według struktury terytorialnej ... 26
Nota 18 - przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów według struktury terytorialnej ... 26
Nota 19 - struktura przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ... 26
Nota 20 - inne przychody operacyjne ... 26
Nota 21 - inne koszty operacyjne ... 26
Nota 22 - przychody finansowe ... 27
Nota 23 - koszty finansowe ... 27
Nota 24 - rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto ... 27
Nota 25 - zysk/strata netto ... 27
Nota 26 - zysk przypadający na jedną akcję ... 28
Nota 27 - informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych ... 28
Nota 28 - instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem finansowym ... 28
Nota 29 - zobowiązania wobec budżetu państwa z tyt. uzyskania prawa własności budynków i budowli ... 30
Nota 30 - środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT ... 30
Nota 31 - poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy ... 30
Nota 32 - podział zobowiązań na krótko i długoterminowe ... 30
Nota 33 - informacje o transakcjach ze spółkami powiązanymi ... 30
Nota 34 - przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe ... 31
Nota 35 - wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów jednostki ... 31
Nota 36 - wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy ... 31
Nota 37 - informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny ... 31
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 ... 31
Nota 39 - informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji ... 31
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
KURSY WALUT PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ... 32
WYRAŻENIE NIEPEWNOŚCI MOŻLIWOŚCI DALSZEGO KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI ... 32
WPŁYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI ... 32

1. Podstawowe informacje o spółce

1.1. Dane jednostki

Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Wołomin
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, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000699821
Zarząd:	▪ Joanna Kasperska – Prezes Zarządu ▪ Sławomir Lutek - Członek Zarządu ▪ Bolesław Porolniczak – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza:	▪ Janusz Lutek – Przewodniczący Rady Nadzorczej ▪ Jacek Reich – Członek Rady Nadzorczej ▪ Maciej Kasperski – Członek Rady Nadzorczej ▪ Artur Piechocki - Członek Rady Nadzorczej ▪ Agnieszka Nowicka – Członek Rady Nadzorczej ▪ Paweł Sobkiewicz - Członek Rady Nadzorczej
Komitet Audytu:	▪ Paweł Sobkiewicz – Przewodniczący Komitetu Audytu ▪ Janusz Lutek – Członek Komitetu Audytu ▪ Artur Piechocki - Członek Komitetu Audytu

W okresie od 1 stycznia do 30 września 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 błyszczyki do ust). 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 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 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 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.

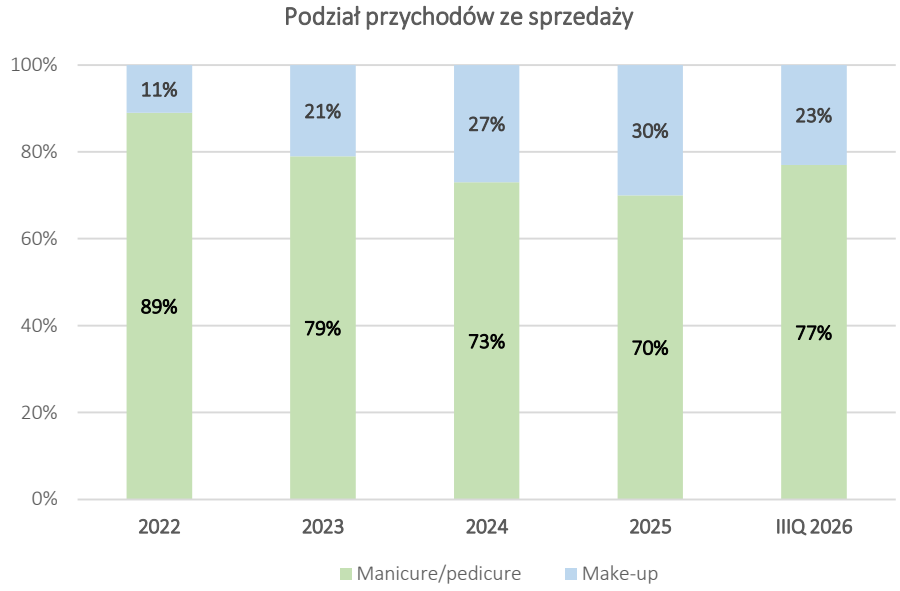
Spółka produkuje również wyroby w modelu private label – pod markami własnymi klientów. Głównymi odbiorcami są sieci handlowe oraz właściciele marek kosmetycznych z punktami sprzedaży w Polsce i w całej Europie. Największym klientem w tej kategorii jest firma Jeronimo Martins Polska S.A., która sprzedaje produkty 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 30 września 2026 roku stanowiła 82% ogółu sprzedaży, natomiast udział eksportu wyniósł 18%.

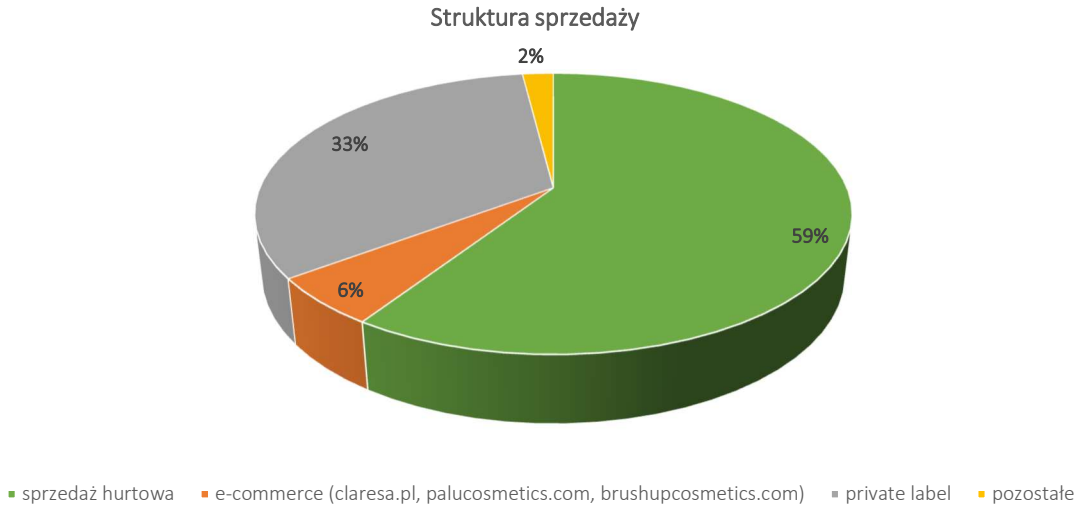
W 2022 roku 4MASS wprowadził do swojej oferty kosmetyki do makijażu. Poszerzenie portfolio produktowego spotkało się z dużym zainteresowaniem klientów, co ma odzwierciedlenie w rosnącym z roku na rok udziale tej kategorii w przychodach ze sprzedaży. W 2022 roku kosmetyki kolorowe odpowiadały za 11% sprzedaży Spółki, natomiast w 2023 roku nastąpiło prawie podwojenie tego udziału do 21% przychodów ze sprzedaży. W 2025 roku udział kosmetyków kolorowych wyniósł 30% a w okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku 23%.



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 30 września 2026 roku Spółka uzyskała z tego kanału sprzedaży 59% przychodu. Sprzedaż w modelu private label odpowiadała za 33% przychodu Spółki i była to w głównej mierze sprzedaż do dyskontów firmy Jeronimo Martins Polska S.A.



2. Wybrane dane finansowe

Wybrane informacje finansowe zawierają podstawowe dane liczbowe podsumowujące sytuację finansową spółki 4MASS S.A. Zamieszczone w tabelach dane prezentują wyniki finansowe Spółki w 2026 roku, tj. w okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2025 roku. Dane finansowe prezentowane poniżej zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości i pochodzą ze skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Poniższe dane finansowe za okres zakończony dnia 30 września 2026 roku i okres zakończony dnia 30 września 2025 r. zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Poszczególne pozycje bilansu- przeliczone po kursie średnim NBP na dzień bilansowy, tzn.: na dzień 30 września 2026 r.: 1 EUR = 4,3672 zł, na 30 września 2025 r.: 1 EUR = 4,2692 zł
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych i zmian w kapitale przeliczone po kursie reprezentującym średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego z miesięcy: w okresie pomiędzy 1 stycznia a 30 września 2026 r.: 1 EUR = 4,2800 zł, w okresie pomiędzy 1 stycznia a 30 września 2025 r.: 1 EUR = 4,2365 zł

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 – 30.09.2025	01.01.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 – 30.09.2025
Przychody netto ze sprzedaży	92 544,65	79 998,81	21 622,58	18 883,23
Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	88 811,87	79 126,22	20 750,44	18 677,26
Zysk (strata) ze sprzedaży	18 223,47	11 149,31	4 257,82	2 631,73
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 228,75	11 428,58	4 025,41	2 697,65
Zysk (strata) brutto	16 423,43	10 255,53	3 837,25	2 420,76
Zysk (strata) netto	13 682,10	8 243,35	3 196,75	1 945,79
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 983,09	14 749,96	2 332,50	3 481,64
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 055,57	-1 328,19	-246,63	-313,51
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 021,06	-5 339,92	-939,50	-1 260,46
Przepływy pieniężne netto razem	4 906,46	8 081,84	1 146,37	1 907,67
Aktywa razem	117 890,34	103 168,23	26 994,49	24 165,70
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 782,46	22 909,75	4 987,74	5 366,29
Zobowiązania długoterminowe	6 324,73	6 573,12	1 448,23	1 539,66
Zobowiązania krótkoterminowe	11 267,43	11 673,31	2 580,01	2 734,31
Kapitał własny	96 107,88	80 258,48	22 006,75	18 799,42
Kapitał akcyjny	24 011,00	24 011,00	5 498,03	5 624,24
Liczba akcji (w szt.)	24 011 000	24 011 000	24 011 000	24 011 000
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (euro/zł)	0,57	0,34	0,13	0,08
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (euro/zł)	4,00	3,34	0,92	0,78

3. Komentarz do wyników finansowych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku Spółka wypracowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 92.544.650,66 zł, wobec 79.998.814,76 zł w analogicznym okresie 2025 roku. Oznacza to wzrost przychodów o 15,7% r/r. Przychody netto ze sprzedaży produktów wyniosły 82.816.559,43 zł, wobec 74.055.790,29 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, co oznacza wzrost o 11,8% r/r. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wzrosły natomiast z 5.070.432,50 zł do 5.995.315,34 zł, tj. o 18,2% r/r.

Kluczowymi kanałami dystrybucji Spółki, 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. Działalność Spółki koncentrowała się na rozwoju sprzedaży produktów do manicure i pedicure oraz kosmetyków do makijażu, przy jednoczesnym utrzymaniu współpracy z dotychczasowymi odbiorcami i rozwoju oferty produktowej.

Spółka osiągnęła w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2026 roku zysk operacyjny w wysokości 17.228.753,71 zł, wobec 11.428.576,11 zł w analogicznym okresie 2025 roku, co oznacza wzrost o 50,8% r/r. Zysk netto wyniósł 13.682.100,65 zł, w porównaniu do 8.243.346,45 zł osiągniętych w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2025 roku, co oznacza wzrost o 66,0% r/r. Dynamika wyników finansowych istotnie przewyższyła dynamikę przychodów, potwierdzając poprawę rentowności oraz efektywności kosztowej działalności Spółki. EBITDA Spółki, rozumiana jako wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację, wyniosła 20.178.139,99 zł, wobec 14.394.159,59 zł w analogicznym okresie 2025 roku, co oznacza wzrost o 40,2% r/r. Osiągnięte wyniki wskazują na utrzymanie wysokiej zdolności Spółki do generowania zysków z działalności operacyjnej.

W raportowanym okresie koszty działalności operacyjnej wyniosły 74.321.179,49 zł, wobec 68.849.500,70 zł w analogicznym okresie 2025 roku, co oznacza wzrost o 7,9% r/r. Największy wzrost kosztów odnotowano w obszarze zużycia materiałów i energii, które zwiększyły się o 4.787.520,92 zł, tj. o 16,1% r/r. Koszty wynagrodzeń wzrosły o 463.553,02 zł, tj. o 3,5% r/r, natomiast koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń zwiększyły się o 7,7% r/r. Jednocześnie Spółka odnotowała spadek kosztów usług obcych o 2,1% r/r oraz amortyzacji o 0,5% r/r. Dynamika przychodów (+15,7% r/r) istotnie przewyższyła dynamikę kosztów działalności operacyjnej (+7,9% r/r), co przełożyło się na wyraźną poprawę rentowności. Marża na sprzedaży wzrosła z 13,9% do 19,7%, marża EBIT z 14,3% do 18,6%, natomiast marża netto zwiększyła się z 10,3% do 14,8%. Marża EBITDA wyniosła 21,8%, wobec 18,0% w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wzrost rentowności Spółki wynikał przede wszystkim z utrzymania wysokiej dynamiki przychodów przy jednoczesnym ograniczeniu tempa wzrostu kosztów działalności operacyjnej. Osiągnięte wyniki potwierdzają zdolność Spółki do efektywnego wykorzystania posiadanych zasobów produkcyjnych i organizacyjnych oraz dalszego zwiększania skali działalności. Wskazane czynniki będą miały istotne znaczenie dla kształtowania się poziomu przychodów, EBITDA i wyniku netto w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Na dzień 30 września 2026 roku suma bilansowa Spółki wyniosła 117.890.340,12 zł, co oznacza wzrost o 14,3% w stosunku do 103.168.227,07 zł odnotowanych na koniec trzeciego kwartału 2025 roku. Kapitały własne Spółki wzrosły do poziomu 96.107.883,79 zł, co stanowi wzrost o 19,7% wobec stanu na dzień 30 września 2025 roku (80.258.478,50 zł). Udział kapitałów własnych w sumie bilansowej wzrósł z 77,8% do 81,5%, co potwierdza dalsze umocnienie struktury finansowania Spółki oraz jej zdolności do realizacji planów rozwojowych i inwestycyjnych.

Na koniec września 2026 roku wartość środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych wyniosła 21.114.297,82 zł, wobec 16.088.247,27 zł na koniec września 2025 roku, co oznacza wzrost o 31,2% r/r. Jednocześnie zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zmniejszyły się z 22.909.748,57 zł do 21.782.456,33 zł, tj. o 4,9% r/r.

Zarząd ocenia sytuację finansową Spółki jako bardzo dobrą i stabilną. Spółka utrzymuje wysoki poziom płynności finansowej, co potwierdzają wskaźniki płynności bieżącej na poziomie 6,53 oraz płynności szybkiej na poziomie 2,64. Wysoki poziom środków pieniężnych, rosnące kapitały własne oraz utrzymująca się wysoka rentowność działalności operacyjnej stanowią solidną podstawę do dalszego rozwoju Spółki i finansowania jej bieżącej działalności oraz planowanych inwestycji.

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

W okresie od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 2026 roku Emitent realizował 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". Projekt jest realizowany i rozliczany zgodnie z harmonogramem.

W dniu 12 sierpnia 2026 roku została zarejestrowana spółka zależna Emitenta - 4MASS UK LTD z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania), w której Emitent posiada 100% udziałów. Spółka zależna nie prowadzi istotnej działalności operacyjnej i nie została objęta konsolidacją. Przyczynę i podstawę prawną odstąpienia od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego wskazano w Nocie 41.

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

W okresie od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 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 Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5 % głosów na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego.

Akcjonariat 4MASS S.A.	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Krzysztof Moska	4 805 083	20,01%	4 805 083	20,01%
Fundacja Rodzinna Arkadiusza Łaszkiewicza	3 206 290	13,35%	3 206 290	13,35%
Jakub Lutek	2 259 027	9,41%	2 259 027	9,41%
Joanna Kasperska	1 643 049	6,84%	1 643 049	6,84%
Porozumienie akcjonariuszy z dnia 27.05.2026	1 586 749	6,61%	1 586 749	6,61%
Pozostali w tym	10 510 802	43,77%	10 510 802	43,77%
*4MASS S.A.**	*2 100 000*	*8,77%*	*0*	*0,00%*
Razem	**24 011 000**	**100%**	**24 011 000**	**100%**

*Akcje własne nie wykonują prawa głosu ani prawa do dywidendy.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. na dzień 23 września 2026 r.:

Akcjonariat 4MASS S.A.	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Krzysztof Moska	4 607 903	19,19%	4 607 903	19,19%
Fundacja Rodzinna Arkadiusza Łaszkiewicza	3 206 290	13,35%	3 206 290	13,35%
Jakub Lutek	2 259 027	9,41%	2 259 027	9,41%
Joanna Kasperska	1 643 049	6,84%	1 643 049	6,84%
Porozumienie akcjonariuszy z dnia 27.05.2026	1 586 749	6,61%	1 586 749	6,61%
Pozostali w tym	10 707 982	44,60%	10 707 982	44,60%
*4MASS S.A.**	2 080 000	8,66%	0	0,00%
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 okresowego, odrębnie dla każdej z osób

Na dzień przekazania niniejszego raportu członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki posiadali następującą liczbę akcji:

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Joanna Kasperska	Prezes Zarządu	1 643 049	6,84%	1 643 049	6,84%
Sławomir Lutek	Członek Zarządu	811 980	3,38%	811 980	3,38%
Bolesław Porolniczak	Członek Zarządu	360 000	1,50%	360 000	1,50%
Janusz Lutek	Przewodniczący RN	21 744	0,09%	21 744	0,09%
Agnieszka Nowicka	Członek RN	515	0,002%	515	0,002%

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 jego 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

W dniu 30 października 2026 roku Emitent rozpoczął proces badania due diligence dotyczącego potencjalnego nabycia 100% udziałów w podmiocie z branży kosmetycznej z siedzibą w Polsce. Ewentualna realizacja transakcji będzie uzależniona od wyników badania oraz uzgodnienia jej warunków. Na dzień publikacji raportu nie ustalono

wiążących warunków transakcji ani nie podjęto zobowiązania do jej przeprowadzenia. Potencjalna transakcja może wymagać pozyskania dodatkowego finansowania, w tym poprzez emisję akcji, kredyt lub pożyczkę. Ewentualna realizacja transakcji może mieć istotny wpływ na skalę działalności, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz przyszłą wycenę Emitenta.

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 30 września 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.

14. Skrócone sprawozdanie finansowe

14.1. Bilans (PLN)

nota	Pozycja	Wartość na dzień 30.09.2026	Wartość na dzień 30.09.2025	Wartość na dzień 31.12.2025
	AKTYWA			
	A. Aktywa trwałe	**33 788 730,63**	**34 119 283,91**	**34 096 010,41**
1	**I. Wartości niematerialne i prawne**	**637 000,93**	**1 189 755,65**	**1 037 840,07**
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
	2. Wartość firmy	635 436,49	917 852,65	847 248,61
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 564,44	271 903,00	190 591,46
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
2	**II. Rzeczowe aktywa trwałe**	**32 292 686,32**	**32 107 989,25**	**32 551 591,97**
	1. Środki trwałe	29 842 060,48	29 670 229,41	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	15 072 804,92	15 452 963,38	15 370 160,70
	c) urządzenia techniczne i maszyny	6 813 149,56	6 645 464,62	6 186 586,68
	d) środki transportu	3 501 367,79	3 109 541,74	2 894 783,29
	e) inne środki trwałe	1 271 313,14	1 278 834,60	1 403 108,39
	2. Środki trwałe w budowie	2 192 355,84	1 709 864,84	2 192 355,84
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	258 270,00	727 895,00	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	**859 043,38**	**821 539,01**	**506 578,37**
3	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138 477,13	129 831,37	138 477,13
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	720 566,25	691 707,64	368 101,24
	B. Aktywa obrotowe	**73 570 594,91**	**63 555 199,53**	**62 027 383,01**
4	**I. Zapasy**	**43 780 545,64**	**38 283 802,31**	**36 728 583,10**

	1. Materiały	18 738 653,38	15 131 589,61	13 890 445,10
	2. Półprodukty i produkty w toku	5 706 062,31	5 219 351,13	4 751 150,09
	3. Produkty gotowe	14 628 180,48	13 371 897,24	13 551 915,17
	4. Towary	2 176 593,34	2 160 748,12	2 279 627,92
	5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 531 056,13	2 400 216,21	2 255 444,82
5	**II. Należności krótkoterminowe**	**8 442 155,79**	**8 974 519,59**	**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
5	3. Należności od pozostałych jednostek	8 442 155,79	8 974 519,59	8 907 857,15
5	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 702 801,45	7 558 661,16	7 131 642,15
	- do 12 miesięcy	6 702 801,45	7 558 661,16	7 131 642,15
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
5	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	1 578 690,66	1 292 179,66	1 702 744,82
5	c) inne	160 663,68	123 678,77	73 470,18
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
6	**III. Inwestycje krótkoterminowe**	**21 114 297,82**	**16 088 247,27**	**16 207 836,63**
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	21 114 297,82	16 088 247,27	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
6	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	21 114 297,82	16 088 247,27	16 207 836,63
6	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	19 061 339,07	3 588 247,27	16 207 836,63
6	- inne środki pieniężne	2 052 958,75	12 500 000,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
7	**IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**233 595,66**	**208 630,36**	**183 106,13**
	C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**0,00**	**0,00**	**0,00**
8	**D. Udziały (akcje) własne**	**10 531 014,58**	**5 493 743,63**	**7 935 470,54**
	Aktywa razem	**117 890 340,12**	**103 168 227,07**	**104 058 863,96**

nota	Pozycja	Wartość na dzień 30.09.2026	Wartość na dzień 30.09.2025	Wartość na dzień 31.12.2025
	PASYWA			
	A. Kapitał (fundusz) własny	**96 107 883,79**	**80 258 478,50**	**82 425 783,14**
10	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	24 011 000,00	24 011 000,00	24 011 000,00
11	II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	35 902 023,14	25 491 372,05	25 491 372,05
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nomi. 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
12	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	0,00	0,00	0,00
	VI. Zysk (strata) netto	13 682 100,65	8 243 346,45	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	**21 782 456,33**	**22 909 748,57**	**21 633 080,82**
13	I. Rezerwy na zobowiązania	759 323,35	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	669 827,00	636 823,00	669 827,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	669 827,00	636 823,00	669 827,00
	3. Pozostałe rezerwy	89 496,35	0,00	59 000,00

	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	89 496,35	0,00	59 000,00
14	II. Zobowiązania długoterminowe	6 324 730,38	6 573 121,70	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
14	3. Wobec pozostałych jednostek	6 324 730,38	6 573 121,70	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
14	c) inne zobowiązania finansowe	4 207 212,38	3 903 907,70	3 168 220,33
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00	0,00
15	III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 267 425,74	11 673 314,33	11 835 905,45
15	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
15	4. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	10 560 175,74	10 966 064,33	11 128 655,45
15	a) kredyty i pożyczki	112 955,00	146 247,00	551 696,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
15	c) inne zobowiązania finansowe	182 321,68	246 336,91	741 213,89
15	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 441 730,04	4 731 280,66	4 537 468,44
	- do 12 miesięcy	4 441 730,04	4 731 280,66	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
15	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	4 516 473,12	4 689 775,52	4 046 958,17
15	h) z tytułu wynagrodzeń	1 288 546,91	1 147 992,69	1 243 721,82
15	i) inne	18 148,99	4 431,55	7 597,13
	5. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
	IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 430 976,86	4 026 489,54	3 782 610,04
	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 430 976,86	4 026 489,54	3 782 610,04
	- długoterminowe	3 430 496,86	3 894 261,10	3 778 320,04
	- krótkoterminowe	480,00	132 228,44	4 290,00
	Pasywa razem	**117 890 340,12**	**103 168 227,07**	**104 058 863,96**

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

nota	Pozycja	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	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
10	**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	10 410 651,09	17 487 704,40	17 487 704,40
	a) zwiększenie (z tytułu)	10 410 651,09	17 487 704,40	17 487 704,40
	- podziału zysku	0,00	0,00	0,00
	- zysk z lat ubiegłych	10 410 651,09	17 487 704,40	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
11	**2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu**	**35 902 023,14**	**25 491 372,05**	**25 491 372,05**
	3. Kapitał (fundusz) z aktu. wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad rach.	**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
12	**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**	**17 487 704,40**	**17 487 704,40**
	5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 410 651,09	17 487 704,40	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	17 487 704,40	17 487 704,40
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienie zysku z roku poprzedniego	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	10 410 651,09	17 487 704,40	17 487 704,40
	- podziału zysku - pokrycie straty	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy	10 410 651,09	17 487 704,40	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	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	6. Wynik netto	**13 682 100,65**	**8 243 346,45**	**10 410 651,09**
	a) zysk netto	13 682 100,65	8 243 346,45	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)	**96 107 883,79**	**80 258 478,50**	**82 425 783,14**
	III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**96 107 883,79**	**80 258 478,50**	**82 425 783,14**

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

nota	Pozycja	01.07.2026 - 30.09.2026	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
	A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**33 056 150,31**	**27 028 280,90**	**92 544 650,66**	**79 998 814,76**
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
17	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 062 871,39	25 933 977,84	82 816 559,43	74 055 790,29
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie +, zmniejszenie -)	1 764 642,92	-459 845,27	3 732 775,89	872 591,97
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
18	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 228 636,00	1 554 148,33	5 995 315,34	5 070 432,50
	B. Koszty działalności operacyjnej	**25 602 838,13**	**22 450 871,42**	**74 321 179,49**	**68 849 500,70**
	I. Amortyzacja	982 423,32	976 764,03	2 949 386,28	2 965 583,48
	II. Zużycie materiałów i energii	11 937 772,71	9 422 931,65	34 483 630,79	29 696 109,87
	III. Usługi obce	5 732 528,67	5 862 313,92	17 218 254,83	17 583 841,96
	IV. Podatki i opłaty, w tym:	165 624,38	139 473,86	480 303,89	429 738,08
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	V. Wynagrodzenia	4 804 513,98	4 544 545,98	13 879 171,56	13 415 618,54
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	899 768,06	831 061,46	2 609 859,15	2 423 740,98
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe	31 770,56	24 109,00	95 315,71	131 045,33
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 048 436,45	649 671,52	2 605 257,28	2 203 822,46
	C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**7 453 312,18**	**4 577 409,48**	**18 223 471,17**	**11 149 314,06**

	D. Pozostałe przychody operacyjne	**376 291,87**	**402 581,26**	**1 126 208,23**	**991 217,64**
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	15 486,00	80 105,97	64 554,39	302 000,09
	II. Dotacje	286 233,38	302 430,51	708 751,82	534 312,63
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
20	IV. Inne przychody operacyjne	74 572,49	20 044,78	352 902,02	154 904,92
	E. Pozostałe koszty operacyjne	**845 910,98**	**366 694,31**	**2 120 925,69**	**711 955,59**
	I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
21	III. Inne koszty operacyjne	845 910,98	366 694,31	2 120 925,69	711 955,59
	F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**6 983 693,07**	**4 613 296,43**	**17 228 753,71**	**11 428 576,11**
22	**G. Przychody finansowe**	**20 231,67**	**10 615,17**	**50 783,20**	**25 352,78**
	I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	II. Odsetki, w tym:	20 231,67	10 615,17	46 576,01	25 352,78
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	V. Inne	0,00	0,00	4 207,19	0,00
23	**H. Koszty finansowe**	**268 949,79**	**385 812,19**	**856 111,26**	**1 198 394,44**
23	I. Odsetki, w tym:	112 263,73	151 213,00	343 930,48	505 562,04
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
23	IV. Inne	156 686,06	234 599,19	512 180,78	692 832,40
	I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	**6 734 974,95**	**4 238 099,41**	**16 423 425,65**	**10 255 534,45**
24	**J. Podatek dochodowy**	**1 067 052,00**	**983 444,00**	**2 741 325,00**	**2 012 188,00**
	K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
25	**L. Zysk (strata) netto (I-J-K)**	**5 667 922,95**	**3 254 655,41**	**13 682 100,65**	**8 243 346,45**

14.4. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia, PLN)

nota	Pozycja	01.07.2026 - 30.09.2026	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
27	**A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**				
	I. Zysk (strata) netto	**5 667 922,95**	**3 254 655,41**	**13 682 100,65**	**8 243 346,45**
	II. Korekty razem	**-38 914,10**	**5 612 503,24**	**-3 699 012,69**	**6 506 610,27**
	1. Amortyzacja	982 423,32	976 764,03	2 949 386,28	2 965 583,48
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	92 032,06	140 597,83	297 354,47	480 209,26
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-15 486,00	-80 105,97	-64 554,39	-302 000,09
	5. Zmiana stanu rezerw	22 244,66	0,00	30 496,35	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	-2 458 915,28	1 970 216,64	-7 051 962,54	3 175 474,88
	7. Zmiana stanu należności	2 502 107,73	-1 637 254,02	465 701,36	596 459,07
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	-1 133 776,07	4 309 055,31	429 153,50	717 530,01
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-29 544,52	-113 879,65	-754 587,72	-1 075 934,33
	10. Inne korekty	0,00	47 109,07	0,00	-50 712,01
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	**5 629 008,85**	**8 867 158,65**	**9 983 087,96**	**14 749 956,72**
	B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
	I. Wpływy	**20 231,67**	**10 615,17**	**46 582,01**	**25 352,78**
	1. Zbycie WNIP oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	6,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz WNIP	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	20 231,67	10 615,17	46 576,01	25 352,78
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	20 231,67	10 615,17	46 576,01	25 352,78
	– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– odsetki	20 231,67	10 615,17	46 576,01	25 352,78
	– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
27	**II. Wydatki**	**623 344,50**	**113 054,00**	**1 102 148,37**	**1 353 544,33**

	1. Nabycie WNIP oraz rzeczowych aktywów trwałych	623 344,50	113 054,00	1 102 148,37	1 353 544,33
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	**-603 112,83**	**-102 438,83**	**-1 055 566,36**	**-1 328 191,55**
	C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
	I. Wpływy	**0,00**	**186 489,45**	**0,00**	**186 489,45**
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	186 489,45	0,00	186 489,45
	II. Wydatki	**1 042 322,10**	**1 547 828,61**	**4 021 060,41**	**5 526 412,71**
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	579 098,81	915 508,17	2 595 544,04	3 600 334,52
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
27	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	146 247,00	146 247,00	438 741,00	438 741,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
27	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
27	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	204 712,56	334 860,44	642 844,89	981 775,15
	8. Odsetki	112 263,73	151 213,00	343 930,48	505 562,04
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	**-1 042 322,10**	**-1 361 339,16**	**-4 021 060,41**	**-5 339 923,26**
	D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III. ± B.III. ± C.III.)	**3 983 573,92**	**7 403 380,66**	**4 906 461,19**	**8 081 841,91**
	E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	**3 983 573,92**	**7 403 380,66**	**4 906 461,19**	**8 081 841,91**
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	**17 130 723,90**	**8 684 866,61**	**16 207 836,63**	**8 006 405,36**
	G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F ± D), W TYM:	**21 114 297,82**	**16 088 247,27**	**21 114 297,82**	**16 088 247,27**
	– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej ustawą. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie 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 do 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 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 wymagająca 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.
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 wariancie 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	30.09.2026
waluta	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
a) koszty zakończonych prac rozw.	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 WNIP	1 113 983,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 113 983,88
e) zaliczki na WNIP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartości 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		30.09.2026
waluta	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
a) koszty zakończonych prac rozw.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) wartość firmy	564 832,32	0,00	211 812,12	0,00	0,00	0,00	776 644,44	635 436,49
c) nabyte koncesje, patenty, licencje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) inne wartości WNIP	923 392,42	0,00	189 027,02	0,00	0,00	0,00	1 112 419,44	1 564,44
e) zaliczki na WNIP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	**1 488 224,74**	**0,00**	**400 839,14**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**1 889 063,88**	**637 000,93**

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	16 507 983,82	0,00	30 000,00	0,00	0,00	9 843,55	0,00	16 528 140,27
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 271 365,94	84 457,40	1 664 252,97	0,00	0,00	22 310,63	12 642,64	8 985 123,04
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	10 850,00	0,00	0,00	0,00	0,00	203 570,63
d1) środki transportu w leasingu	4 036 211,32	0,00	1 434 146,30	0,00	0,00	606 223,63	0,00	4 864 133,99
e) inne środki trwałe	1 726 296,88	0,00	375 490,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 101 786,88
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	2 294 428,99	0,00	0,00	0,00	3 357 330,99	258 270,00
Razem	**41 976 167,72**	**84 457,40**	**5 809 168,26**	**0,00**	**0,00**	**638 377,81**	**3 369 973,63**	**43 861 441,94**

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	318 537,58	0,00	0,00	1 025,35	0,00	1 455 335,35	15 072 804,92
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 293 962,60	920 962,26	0,00	0,00	26 462,02	0,00	3 188 462,84	5 796 660,20
c1) urządzenie techniczne i w leasingu	2 292 452,88	192 693,98	0,00	0,00	0,00	0,00	2 485 146,86	1 016 489,36
d) środki transportu	90 018,89	28 093,37	0,00	0,00	0,00	0,00	118 112,26	85 458,37
d1) środki transportu w leasingu	1 244 129,77	580 974,70	0,00	0,00	376 879,90	0,00	1 448 224,57	3 415 909,42
e) inne środki trwałe	852 450,15	206 190,25	0,00	0,00	0,00	0,00	1 058 640,40	1 043 146,48
e1) inne środki trwałe w leasingu	1 513 738,34	301 095,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 814 833,34	228 166,66
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	258 270,00
Razem	**9 424 575,75**	**2 548 547,14**	**0,00**	**0,00**	**404 367,27**	**0,00**	**11 568 755,62**	**32 292 686,32**

Środki trwałe (struktura własności)	Stan na 30.09.2026
waluta	PLN
a) własne	27 632 120,88
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	4 660 565,44
Środki trwałe netto razem	**32 292 686,32**

Nota 3 - długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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 30.09.2026	**138 477,13**

Nota 4 - zapasy

Zapasy	30.09.2026
Materiały	18 738 653,38
Półprodukty i produkty w toku	5 706 062,31
Produkty gotowe	14 628 180,48
Towary	2 176 593,34
Zaliczki na dostawy i usługi	2 531 056,13
Razem	**43 780 545,64**

Nota 5 - należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	Od pozostałych jed.	Razem
waluta	PLN	PLN
Należności od pozostałych jednostek	**8 442 155,79**	**8 442 155,79**
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od	6 702 801,45	6 702 801,45
*innych jednostek, o okresie spłaty:	6 702 801,45	6 702 801,45
- do 12 miesięcy	6 702 801,45	6 702 801,45
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 578 690,66	1 578 690,66
c) inne, w tym od	160 663,68	160 663,68
*innych jednostek	160 663,68	160 663,68
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Aktualizujące wartość	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe brutto	**8 442 155,79**	**8 442 155,79**

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	wg waluty	po przeliczeniu na zł
w PLN	6 190 020,05	6 190 020,05
w EUR	519 788,03	2 252 135,74
w USD	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe razem		**8 442 155,79**

Należności krótkoterminowe brutto (struktura wiekowa)	
waluta	PLN
do 1 miesiąca	3 814 642,73
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 487 842,36
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00
powyżej 1 roku	0,00
należności przeterminowane	400 316,36
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	**6 702 801,45**
odpisy aktualizujące wartości należności z tyt. dostaw i usług	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	**6 702 801,45**

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto), przeterminowane (brutto)	
waluta	PLN
do 1 miesiąca	397 996,42
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 319,94
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00
powyżej 6 miesięcy do 9 miesięcy	0,00
powyżej 9 miesięcy do 12 miesięcy	0,00
powyżej 1 roku	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	**400 316,36**
odpisy aktualizujące wartości należności z tyt. dostaw i usług	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	**400 316,36**

Nota 6 - inwestycje krótkoterminowe - krótkoterminowe aktywa finansowe

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30.09.2026
waluta	PLN
Środki pieniężne w kasie	0,00
Środki pieniężne na rachunku VAT (split payment)	15 706,08
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	19 045 632,99
Inne środki pieniężne	2 052 958,75
Inne aktywa pieniężne	0,00
Razem	**21 114 297,82**

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	30.09.2026	
	wg waluty	po przeliczeniu na zł.
		PLN
w PLN	19 723 157,50	19 723 157,50
w Euro	313 505,26	1 364 359,57
w USD	6 946,34	26 780,75
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem		**21 114 297,82**

Nota 7 - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	30.09.2026
waluta	PLN
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	233 595,66
Ubezpieczenia i koszty	115 338,06
Opłata za wieczyste użytkowanie	24 379,35
Opłaty za subskrypcje systemów informatycznych	88 823,92
Opłata za notowanie akcji na Giełdzie	5 054,33
Pozostałe	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	**233 595,66**

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	**1 980 000**	**1 980 000 zł**	**9 951 916 zł**	**9 951 916 zł**	**8,25%**
Zwiększenia (z tytułu):					
- nabycie akcji na podstawie upoważnienia wynikającego z uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 marca 2024 roku	110 584	110 584 zł	579 099 zł	579 099 zł	0,46%
Zmniejszenia (z tytułu):					
- umorzenie	0	- zł	0	0	0
- sprzedaż	0	- zł	0	0	0
Udziały (akcje) na koniec okresu	**2 090 584**	**2 090 584 zł**	**10 531 015 zł**	**10 531 015 zł**	**8,71%**

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 celem ich dalszej odsprzedaży.

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

Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów	30.09.2026
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	829 225,75
odpisy z tyt. aktualizacji wartości zapasów - półprodukty	7 824,59
Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, razem	**1 274 759,83**

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	30.09.2026
waluta	PLN
Kapitał zapasowy	**35 902 023,14**
- zysk z lat ubiegłych	0,00
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną	0,00
Kapitał zapasowy, razem	**35 902 023,14**

Nota 12 - pozostałe kapitały rezerwowe

Kapitał rezerwowy	30.09.2026
waluta	PLN
Kapitał rezerwowy	**22 512 760,00**
- utworzony zgodnie z statutem/umową/uchwałą	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 30.09.2026
waluta	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00		0,00
krótkoterminowe, w tym:	**728 827,00**	**369 440,26**	**0,00**	**338 943,91**	**759 323,35**
– rezerwa na badanie bilansu	59 000,00	0,00	0,00		59 000,00

– zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)	669 827,00	369 440,26	0,00	338 943,91	700 323,35
rezerwa na wynagrodzenia i urlopy	*669 827,00*	*49 107,85*	0,00	*49 107,85*	*669 827,00*

Nota 14 - zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe:	30.09.2026
waluta	PLN
Wobec pozostałych jednostek	**6 324 730,38**
- 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	**4 207 212,38**
powyżej 1 roku do 3 lat	4 207 212,38
powyżej 3 roku do 5 lat	0,00
powyżej 5	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem:	**6 324 730,38**
powyżej 1 roku do 3 lat	4 977 204,38
powyżej 3 roku do 5 lat	769 992,00
powyżej 5	577 534,00

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	30.09.2026
waluta	PLN
w walucie polskiej	6 324 730,38
Zobowiązania długoterminowe razem	**6 324 730,38**

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. ul Prosta 18, 00-850 Warszawa	3 850 000,00	2 213 767,00	2 117 518,00	WIBOR1M + 2,3%.	06/2032	hipoteka ul. Kobyłkowska 2
mbank S.A. ul Prosta 18, 00-850 Warszawa	1 000 000,00	16 706,00	0,00	WIBOR1M + 2,3 %	10/2026	hipoteka ul. Kobyłkowska 2
Razem	**4 850 000,00**	**2 230 473,00**	**2 117 518,00**			

Nota 15 - zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	30.09.2026
waluta	PLN
1. Wobec jednostek powiązanych	707 250,00
2. Wobec pozostałych jednostek	10 560 175,74
- kredyty i pożyczki	112 955,00
- inne zobowiązania finansowe	182 321,68
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 441 730,04
- do 12 miesięcy	4 441 730,04
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 516 473,12
- z tytułu wynagrodzeń	1 288 546,91
- inne	18 148,99
Zobowiązania krótkoterminowe razem:	**11 267 425,74**

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.ul Prosta 18, 00-850 Warszawa	3 850 000,00	2 213 767,00	96 249,00	WIBOR1M + 2,3%.	06/2032	hipoteka ul. Kobyłkowska 2
mbank S.A. ul Prosta 18, 00-850 Warszawa	1 000 000,00	16 706,00	16 706,00	WIBOR1M + 2,3 %	10/2026	hipoteka ul. Kobyłkowska 2
Razem	**4 850 000,00**	**2 230 473,00**	**112 955,00**			

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

Nota 16 - wartość księgowa na jedną akcję

Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję	30.09.2026
waluta	PLN
Wartość księgowa w zł (PLN)	96 107 883,79
Liczba akcji w szt.	24 011 000
Wartość księgowa na jedną akcję	4,00

Nota 17 - przychody netto ze sprzedaży produktów według struktury terytorialnej

Przychody netto ze sprzedaży produktów	30.09.2026
waluta	PLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów	82 816 559,43
kraj:	67 226 823,28
od pozostałych jednostek	67 226 823,28
export:	15 589 736,15
od pozostałych jednostek	15 589 736,15
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	**82 816 559,43**

Nota 18 - przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów według struktury terytorialnej

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	30.09.2026
waluta	PLN
Przychody netto ze sprzedaży towarów, w tym	5 995 315,34
kraj:	5 439 376,98
od pozostałych jednostek	5 439 376,98
export:	555 938,36
od pozostałych jednostek	555 938,36
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	**5 995 315,34**

Nota 19 - struktura przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży krajowej (PLN)	Przychody ze sprzedaży eksportowej, WDT (PLN)	Razem przychody ze sprzedaży (PLN)	Struktura
Towary	5 439 376,98	555 938,36	5 995 315,34	6,75%
Produkty	67 226 823,28	15 589 736,15	82 816 559,43	93,25%
Usługi	0,00	0,00	0,00	0,00%
Ogółem	**72 666 200,26**	**16 145 674,51**	**88 811 874,77**	**100%**
Struktura	82%	18%	100%	

Nota 20 - inne przychody operacyjne

	30.09.2026
waluta	PLN
odpisy aktualizujące	0,00
pozostałe, w tym:	352 902,02
Refaktury	9 262,88
pozostałe przychody operacyjne	319 474,30
Sprzedaż materiałów	24 164,84
Inne przychody operacyjne razem	**352 902,02**

Nota 21 - inne koszty operacyjne

Inne koszty operacyjne	30.09.2026
waluta	PLN
utworzone rezerwy w tym:	**750 000,00**
odpisy aktualizujące zapasy	*750 000,00*
pozostałe w tym:	**1 370 925,69**
refaktury	*9 262,88*
darowizny	*54 442,00*
inne NKUP	*74 963,54*
pozostałe koszty operacyjne	*1 221 804,45*
wartość sprzedanych materiałów	*10 452,82*
Inne koszty operacyjne razem	**2 120 925,69**

Nota 22 - przychody finansowe

Przychody finansowe	30.09.2026
waluty	PLN
Przychody finansowe z tytułu odsetek:	
a) pozostałe odsetki:	46 576,01
od pozostałych jednostek, w tym:	46 576,01
od innych jednostek	46 576,01
Razem	**46 576,01**
Inne przychody finansowe:	
a) dodatnie różnice kursowe:	0,00
zrealizowane	0,00
niezrealizowane	0,00
b) różnice kursowe w wyceny bilansowej	4 207,19
Inne przychody finansowe, razem	**4 207,19**

Nota 23 - koszty finansowe

Koszty finansowe z tyt. odsetek	30.09.2026
waluta	PLN
Koszty finansowe z tyt. odsetek:	
a)pozostałe odsetki	343 930,48
dla pozostałych jednostek, w tym dla innych jednostek	343 930,48
Razem	**343 930,48**
Inne koszty finansowe	
ujemne różnice kursowe	16 616,87
pozostałe, w tym:	495 563,91
koszty faktoringowe	466 610,27
Inne	28 953,64
Razem	**512 180,78**

Nota 24 - rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Wyszczególnienie	Kwota w PLN
1. Zysk brutto	**16 423 425,65**
2. Koszty rachunkowe nie uznawane za koszty uzyskania przychodów:	**-885 631,91**
a) różnice stałe	-885 631,91
b) różnice przejściowe	0,00
3. Koszty podatkowe nie stanowiące kosztu rachunkowego	**395 527,55**
4. Przychody rachunkowe nie stanowiące przychodu podatkowego	**714 238,21**
5. Przychody podatkowe nie stanowiące przychodu rachunkowego	**0**
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	**14 428 027,98**
7. Strata podatkowa do odliczenia (wartość ujemna)	**0**
8. Podatek dochodowy	**2 741 325**
9. Podatek dochodowy wg stawki 19%	**2 741 325**
10. Zmiana stanu – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**0**
zwiększenie z tyt. powstania różnic przejściowych	0
zmniejszenia z odwrócenia się różnic przejściowych	0
11. Zmiana stanu – rezerwy z tytułu odroczonego	0
12. Podatek dochodowy odroczony, razem	0
13. Podatek ujęty w rachunku zysków i strat	**2 741 325**

Nota 25 - zysk/strata netto

Zysk (strata) netto	30.09.2026
waluta	PLN
Zysk (strata) netto	**13 682 100,65**
Sposób podziału zysku	
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0,00
Kapitał zapasowy	13 682 100,65

Nota 26 - zysk przypadający na jedną akcję

Zysk przypadający na jedną akcję	30.09.2026
waluta	PLN
Zysk (strata) netto	13 682 100,65
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	24 011 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	**0,57**

Nota 27 - informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Opis	30.09.2026
waluta	PLN
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	-64 554,39
Zmiana stanu rezerw	30 496,35
Zmiana stanu zapasów	-7 051 962,54
Zmiana stanu należności	465 701,36
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	429 153,50
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-754 587,72
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 102 148,37
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6,00
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	438 741,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	642 844,89
Odsetki	343 930,48

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku Spółka dokonała spłaty:

- kredytów w łącznej wysokości 438.741,00 zł
  - z tyt. umowy kredytowej inwestycyjnej mBank 288.747,00 zł
  - z tyt. umowy kredytowej mBank 149.994,00 zł
- w okresie objętym sprawozdaniem spółka nie zawarła nowych kredytów.
- zobowiązania wynikające z umów leasingowych na łączną kwotę 642 844,89 zł:
  - MHC Mobility Sp. z o.o. 45.122,15 zł
  - ING Lease (Polska) Sp. z o.o. 136.395,01 zł
  - mLeasing Sp. z o.o. 48.705,64 zł
  - VW Financial Services Polska Sp. z o.o. 412.622,09 zł
- w okresie objętym sprawozdaniem Spółka zawarła nowe umowy leasingowe na łączną kwotę 1.434.146,30 zł z VW Financial Services Polska Sp. z o.o.

Nota 28 - instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem finansowym

Kategorie instrumentów finansowych	Należności i inne 30.09.2026
waluta	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	6 702 801,45
Środki pieniężne	21 114 297,82
Akcje własne	10 531 014,58
Razem	**38 348 113,85**

Kategorie instrumentów finansowych	Zobowiązania finansowe: 30.09.2026
waluta	PLN
Kredyty	2 230 473,00
Kwoty należne odbiorcom z tyt. umów leasingu	4 389 534,06
Pozostałe zobowiązania	5 823 169,02
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	5 148 980,04
Razem	**17 592 156,12**

Spółka 4MASS 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.

Wartość godziwa ww. instrumentów finansowych jest zbliżona do ich wartości bilansowej, z uwagi na charakter tych instrumentów oraz warunki, na jakich zostały zawarte.

Istotna część zadłużenia kredytowego Spółki związana jest z kredytem inwestycyjnym z terminem spłaty przypadającym na 21 czerwca 2032 roku. Kredyt został zaciągnięty w celu sfinansowania zakupu nieruchomości położonej w Wołominie przy ul. Kobyłkowskiej, wykorzystywanej przez Spółkę w prowadzonej działalności operacyjnej. Na dzień 30 września 2026 roku Spółka nie przewiduje zwiększenia kwoty finansowania wynikającego z przedmiotowej umowy kredytowej.

Umowa kredytowa przewiduje obowiązek utrzymywania przez Spółkę określonych wskaźników finansowych (covenantów), obejmujących:

- rentowność netto na poziomie nie niższym niż 5%,
- wskaźnik płynności bieżącej na poziomie nie niższym niż 1,20,
- wskaźnik zadłużenia na poziomie nie wyższym niż 70%.

Zarząd Spółki monitoruje poziom powyższych covenantów finansowych w cyklu miesięcznym, w ramach bieżącej analizy sytuacji finansowej Spółki. Zarówno na dzień bilansowy, tj. 30 września 2026 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego raportu, Spółka spełniała wszystkie wymagane covenanty finansowe wynikające z umowy kredytowej.

Biorąc pod uwagę aktualne poziomy wskaźników, sytuację finansową i płynnościową Spółki oraz bieżące wyniki działalności, Zarząd nie identyfikuje na dzień publikacji raportu ryzyka naruszenia wskazanych covenantów finansowych. Spółka na bieżąco monitoruje również swoją zdolność do terminowej obsługi zobowiązań wynikających z finansowania zewnętrznego.

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 200 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,
- 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 29 - zobowiązania wobec budżetu państwa z tyt. uzyskania prawa własności budynków i budowli

Spółka w 2026 roku posiadała grunty użytkowane wieczyście 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 30 - środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Na dzień 30.09.2026 roku na wyodrębnionych kontach bankowych dotyczących rachunku VAT zgromadzone zostały środki w wysokości 15 706,08 zł.

Nota 31 - 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:	3 599 196,67	10 000 000,00
- na ochronę środowiska	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00

Nota 32 - podział zobowiązań na krótko i długoterminowe

Zobowiązania	30.09.2026
waluta	PLN
- kredyty i pożyczki	**2 230 473,00**
długoterminowe	2 117 518,00
krótkoterminowe	112 955,00
- inne zobowiązania finansowe	**4 389 534,06**
długoterminowe	4 207 212,38
krótkoterminowe	182 321,68

Nota 33 - informacje o transakcjach ze spółkami powiązanymi

	Należności	Pożyczki	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	0,00	0,00

	Zobowiązania	Pożyczki	Zakupy usług	Odsetki
Waluta	PLN	PLN	PLN	PLN
DORADZTWO GOSPODARCZE Bolesław Porolniczak	92 250,00	0	675 000,00	0
Joanna Kasperska Consulting	307 500,00	0	2 250 000,00	0
Outdoornet Sławomir Lutek	307 500,00	0	2 250 000,00	0

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych i należnych osobom wchodzącym w skład organów została zaprezentowana w Nocie 35. Wszystkie transakcje zawierano na warunkach rynkowych, nieodbiegających od stosowanych wobec podmiotów niepowiązanych.

Nota 34 - przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie
Pracownicy umysłowi	86
Pracownicy na stanowiskach roboczych	73
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0
Uczniowie	0
Osoby przebywające na urlopach bezpłatnych i wychowawczych	1
Razem	**160**

Nota 35 - 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	675 000,00	830 250,00
Bolesław Porolniczak - umowa powołania	35 820,00	45 000,00
Joanna Kasperska Consulting	2 250 000,00	2 767 500,00
Joanna Kasperska - umowa powołania	35 820,00	45 000,00
Outdoornet Sławomir Lutek	2 250 000,00	2 767 500,00
Sławomir Lutek - umowa powołania	35 820,00	45 000,00
Razem	**5 282 460,00**	**6 500 250,00**

Nota 36 - 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	77 900,00	25 900,00	52 000,00
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

Nota 37 - 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 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. Spółka nie obejmuje konsolidacją jednostki zależnej, tj. 4MASS UK, która nie prowadzi działalności operacyjnej, a jej dane finansowe są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy kapitałowej. Odstąpienie od konsolidacji następuje na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

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

Nazwa:	4MASS UK
Forma prawna:	Private Limited Company (LTD)
Kraj siedziby:	Wielka Brytania (Anglia i Walia)
Adres siedziby:	184 Mitcham Road, London, SW17 9NJ, England
Numer rejestrowy:	17397139
Kapitał zakładowy:	100 GBP
Udziałowiec:	100% 4MASS S.A.
Dyrektor Zarządzający:	Bolesław Porolniczak

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

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia przewidzianego w art. 56 ust. 3 w związku z art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Jednostka zależna 4MASS UK LTD, w której Spółka posiada 100% udziałów, została zarejestrowana 12 sierpnia 2026 roku i nie prowadzi istotnej działalności operacyjnej. Dane finansowe jednostki zależnej są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy kapitałowej. W związku z powyższym Spółka odstąpiła od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

KURSY WALUT PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rodzaj składnika nazwa waluty	Kod waluty	Rodzaj kursu/tabela kursów	Przyjęty kurs
1. Należności i Zobowiązania		Średni NBP z dnia 30.09.2026 r.	
- euro	EUR	190/A/NBP/2026	4,3672
- dolar amerykański	USD	190/A/NBP/2026	3,8449
2. Środki pieniężne w kasie i w banku		Średni NBP z dnia 30.09.2026 r.	
- euro	EUR	190/A/NBP/2026	4,3672
- dolar amerykański	USD	190/A/NBP/2026	3,8449

WYRAŻENIE NIEPEWNOŚCI MOŻLIWOŚCI DALSZEGO KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Niepewność dalszego kontynuowania działalności (nie biorąc pod uwagę zdarzeń nadzwyczajnych) w okresie najbliższych 12 miesięcy nie występuje. Spółka na bieżąco analizuje i eliminuje otaczające ją zagrożenia oraz ryzyka.

WPŁYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego sytuacja geopolityczna związana z konfliktem na Bliskim Wschodzie nie ma istotnego wpływu na działalność Spółki. Nie odnotowano zakłóceń w łańcuchach dostaw, wzrostu kosztów surowców ani innych zdarzeń, które mogłyby w sposób istotny wpłynąć na wynik finansowy Spółki. Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji, jednak na dzień sporządzenia sprawozdania nie identyfikuje ryzyk mających istotny wpływ na jej działalność.

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Joanna Kasperska
Data: 2026.11.09 09:13:53 CET

Joanna Kasperska
Prezes Zarządu

Sławomir Lutek

SimplySign TWÓJ KWALIFIKOWANY PODPIS ELEKTRONICZNY
Sławomir Lutek

Członek Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Bolesław Porolniczak
Data: 2026.11.09 08:36:43 CET

Bolesław Porolniczak
Członek Zarządu