

## Dokument Informacyjny



**Mentzen S.A. z siedzibą w Toruniu**  
sporządzony na potrzeby wprowadzenia  
akcji serii A kod ISIN PLMNTZN00014  
do obrotu na rynku NewConnect  
prowadzonym jako alternatywny system obrotu  
przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych opisanych w jego treści do obrotu, w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

**Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).**

**Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.**

**Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.**

DATA SPORZĄDZENIA: 05 CZERWCA 2024 R.



Autoryzowany Doradca

## Wstęp

## Emitent

	
Nazwa (firma):	Mentzen Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Toruń
Adres:	ul. Grudziądzka 110-114/101, 87-100 Toruń
Numer KRS:	0001008036
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	523923895
NIP:	5273032556
Poczta e-mail:	sekretariat@mentzen.pl
Telefon:	570668699
Strona www:	<a href="https://corporate.mentzen.pl">https://corporate.mentzen.pl</a>

## Autoryzowany Doradca

	
Nazwa (firma):	INC S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-131 Poznań, ul. abpa Antoniego Baraniaka 6
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	630316445
NIP:	778-10-24-498
Telefon:	+48 (61) 851 86 77
Fax:	+48 (61) 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@incsa.pl
Strona www:	<a href="http://www.incса.pl">www.incса.pl</a>

**Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu:**

1. 350.000 (słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, zarejestrowanych w Krajowym Depozycje Papierów Wartościowych w Warszawie pod numerem ISIN PLMNTZN00014.

**Spis treści**

I. Czynniki ryzyka .....	10
1. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta .....	10
1.1. Ryzyko związane ze strukturą Grupy Kapitałowej .....	10
1.2. Ryzyko związane z prowadzeniem spraw Spółki przez osobę publiczną.....	11
1.3. Ryzyko związane z prowadzeniem działalności doradczej w zakresie podatków i prawa .....	12
1.4. Ryzyko związane z odpowiedzialnością za prowadzenie działalności doradczej oraz obsługi księgowej .....	12
1.5. Ryzyko związane z modelem subskrypcyjnym .....	13
1.6. Ryzyko związane z brakiem utrzymania wyników historycznych.....	13
1.7. Ryzyko związane ze stabilnością systemu podatkowego w Polsce .....	13
1.8. Ryzyko związane z postępem technologicznym .....	14
2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność.....	14
2.1. Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną na Ukrainie i w Izraelu .....	14
2.2. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i koniunkturą gospodarczą w Polsce i na świecie .....	15
2.3. Ryzyko związane z prawem pracy .....	15
2.4. Ryzyko związane z krajowym i międzynarodowym otoczeniem prawnym.....	15
2.5. Ryzyko związane z konsolidacjami podmiotów konkurencyjnych .....	16
3. Czynniki ryzyka związane z akcjami.....	16
3.1. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta.....	16
3.2. Ryzyko związane z brakiem płynności inwestycji w akcje .....	16
3.3. Ryzyko braku wypłaty dywidendy .....	17
3.4. Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu .....	17
3.5. Ryzyko związane z odmową rejestracji Fundacji Rodzinnej Mentzen w organizacji w rejestrze fundacji rodzinnych .....	18
3.6. Ryzyko związane z faktem, iż Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji posiada akcje serii B Spółki, które są uprzywilejowane co do głosu .....	19
3.7. Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu .....	19
3.8. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej.....	22
3.9. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa .....	22
3.10. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Autoryzowanym Doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności Autoryzowanego Doradcy lub skreśleniem Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców.....	24

3.11.	Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie.....	24
II.	Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym ...	26
1.	Emitent .....	26
2.	Autoryzowany Doradca .....	27
III.	Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu .....	28
1.	Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych .....	28
1.1.	Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu .....	43
2.	Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści .....	46
2.1.	Akt założycielski - akcje serii A.....	46
2.2.	Zmiany w statucie Spółki .....	59
2.3.	Obniżenie wartości nominalnej akcji, zmiana akcji serii A z imiennych na akcje na okaziciela, powstanie akcji imiennych serii B, postanowienie o ubieganiu się o wprowadzenie akcji serii A do obrotu i zmiany statutu .....	60
3.	Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.....	74
4.	Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie .....	74
5.	Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji .....	75
6.	Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości..	82
7.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem, w tym wskazanie płatnika podatku .....	83
IV.	Dane o Emitencie i jego działalności .....	86
1.	Podstawowe dane o Emitencie .....	86
1.1.	Dane teleadresowe .....	86
1.2.	Wskazanie czasu trwania Emitenta.....	86
1.3.	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent.....	86
1.4.	Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem rganu, który je wydał.....	87
1.5.	Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał. ....	87
2.	Krótki opis historii Emitenta .....	87

2.1.	Krótki opis historii spółki zależnej od Emitenta – Kancelaria Mentzen sp. z o.o.....	88
3.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia .....	89
3.1.	Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta .....	89
3.2.	Oświadczenie emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe.....	90
3.3.	Informacje o akcjach emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za goówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia. ....	90
3.4.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego .....	91
3.5.	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji.....	91
3.6.	Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby kcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie.....	91
4.	Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe .....	92
5.	Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanych kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta - z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: nazwa (firmy) oraz formy prawnej, siedziby i adresu, przedmiotu działalności, - udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub prawach głosu .....	92
5.1.	Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne: .....	95
6.	Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności .....	96
6.1.	Charakterystyka działalności Emitenta.....	96
6.2.	Dostępne usługi i struktura przychodów Emitenta .....	97
6.3.	Odbiorcy usług i działalność marketingowa .....	99
6.4.	Struktura organizacyjna.....	102

6.5.	Analiza finansowa i biznesowa .....	104
6.6.	Strategia rozwoju Grupy i cechy działalności .....	109
6.7.	Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent .....	110
7.	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Dokumencie.....	110
8.	Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów finansowych do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej.....	111
9.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym.....	111
10.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta .....	111
11.	Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta .....	111
12.	Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej.....	111
13.	Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi, zamieszczonymi w dokumencie.....	112
14.	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale V .....	112
15.	Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta .....	113
15.1.	Dane o członkach Zarządu Emitenta .....	113
15.2.	Dane o członkach Rady Nadzorczej Emitenta .....	119
16.	Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu .....	129
V.	Sprawozdania finansowe.....	130
1.	Sprawozdanie finansowe Emitenta (Mentzen S.A.) za ostatni rok obrotowy, za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz zbadane przez biegłego rewidenta wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności130	
1.1.	Sprawozdanie Zarządu Emitenta.....	130
1.2.	Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. ....	133
1.3.	Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego.....	154

2.	Sprawozdanie finansowe Kancelaria Mentzen sp. z o.o. - spółki zależnej od Emitenta, za okres od 1.12.2023 do 31.12.2023 r. (okres po zmianie formy prawnej), obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta. ....	159
2.1.	Sprawozdanie finansowe spółki zależnej od Emitenta za okres od 1 grudnia 2023 t. do 31 grudnia 2023 r. ....	160
2.2.	Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego.....	207
2.3.	Sprawozdanie finansowe skonsolidowane pro forma spółek Mentzen S.A. (Emitent) i spółki zależnej Kancelarii Mentzen sp. z o.o. za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.. ..	211
VI.	Sprawozdania za 1 kw. 2024 roku .....	217
1.	Sprawozdanie za 1 kw. 2024 roku Grupy Mentzen.....	217
1.1.	Kwartałne sprawozdanie finansowe Grupy Mentzen za 1 kwartał 2024.....	217
1.2.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	226
1.3.	Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Grupy Emitenta, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.....	231
1.4.	Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.....	232
2.	Sprawozdanie za 1 kw. 2024 roku Mentzen S.A.....	232
2.1.	Kwartałne sprawozdanie finansowe Mentzen S.A. za 1 kwartał 2024.....	232
2.2.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	239
2.3.	Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.....	244
2.4.	Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.....	245
3.	Sprawozdanie za 1 kw. 2024 roku Kancelarii Mentzen sp. z o.o. (podmiot zależy od Emitenta) . ..	245
3.1.	Kwartałne sprawozdanie finansowe Kancelarii Mentzen sp. z o.o. za 1 kwartał 2024.....	245
3.2.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	252
3.3.	Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność spółki zależnej od Emitenta, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale .....	257
3.4.	Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.....	259
4.	Sprawozdanie za 1 kw. 2024 roku Mentzen Legal sp.k. ....	259
4.1.	Kwartałne sprawozdanie finansowe Mentzen Legal sp.k. za 1 kwartał 2024 .....	259
4.2.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	266



4.3.	Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność spółki zależnej od Emitenta, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale .....	271
4.4.	Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.....	272
VII.	Załączniki .....	273
1.	Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.....	273
2.	Statut Spółki .....	280
3.	Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd .....	288
4.	Opinie dotyczące kursu odniesienia.....	289
5.	Definicje skrótów.....	291

## I. Czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Emitenta, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

Ziszczenie się dowolnego z nich, może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta i jego wyniki finansowe.

Emitent zawarł w Dokumencie Informacyjnym wszystkie istotne znane mu na dzień sporządzenia Dokumentu czynniki ryzyka. Emitent nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Spółkę, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

### 1. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta

#### 1.1. Ryzyko związane ze strukturą Grupy Kapitałowej

Mentzen S.A., której akcje serii A (ISIN PLMNTZN00014) są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie w ASO na rynku NewConnect na podstawie niniejszego Dokumentu, jest spółką dominującą wobec Kancelarii Mentzen sp. z o.o. (wcześniej Kancelaria Mentzen S.K.A.) i posiada 74,99% udziałów w kapitale zakładowym oraz 49,99% udziału w głosach w tej spółce. Pozostałe udziały w Kancelarii Mentzen sp. z o.o. przysługują Panu Sławomirowi Mentzenowi, który poprzez Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji kontroluje Mentzen S.A. Pan Sławomir Mentzen jest także prezesem zarządu obu podmiotów.

Kancelaria Mentzen sp. z o.o. jest podmiotem, w którym na dzień Dokumentu koncentruje się działalność operacyjna Grupy Kapitałowej. Kancelaria Mentzen sp. z o.o. posiada także historię działalności, natomiast Mentzen S.A. jest podmiotem, który wcześniej nie prowadził działalności gospodarczej i został nabyty jako spółka typu shelf company (spółka zarejestrowana w KRS nieprowadząca działalności operacyjnej utworzona w celu dalszego zbycia już istniejącego podmiotu, istota takiej transakcji sprawia, że nie trzeba czekać na rejestrację spółki akcyjnej w KRS). Na dzień Dokumentu Mentzen S.A. zatrudnia i współpracuje z osobami świadczącymi usługi księgowe na rzecz klientów Kancelarii Mentzen sp. z o.o. Dnia 2 stycznia 2024 roku zawarta została umowa o współpracy pomiędzy Mentzen S.A. a Kancelarią Mentzen sp. z o.o., na mocy której określone zostały warunki współpracy pomiędzy podmiotami w zakresie świadczenia usług księgowych przez Emitenta na rzecz jego spółki zależnej oraz warunki wypłacania comiesięcznego wynagrodzenia Mentzen S.A. odpowiadającego bazie kosztowej Emitenta powiększonej o należną marżę. Umowa zawarta została na czas nieoznaczony.

Należy podkreślić, że inwestor nabywając akcje Emitenta po wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect nie staje się bezpośrednio udziałowcem Kancelarii Mentzen sp. z o.o., lecz akcjonariuszem spółki dominującej wobec tej spółki.

Powyżej opisana struktura wynika z przepisów prawa regulujących działanie doradców podatkowych, opisanych szerzej w części IV pkt 5 Dokumentu, wymagających w szczególności, aby osoby posiadające uprawnienia doradcy podatkowego posiadały większość w głosach w spółce wykonującej czynności doradztwa podatkowego.

Mentzen S.A. jest również spółką dominującą względem Mentzen Legal sp.k., gdzie Emitent jest komandytariuszem, a suma komandytowa wynosi 10.000,00 PLN. Emitent ma prawo do 98% udziału w zysku Mentzen Legal sp.k., a pozostałe 2% przynależne są w równych częściach Panu Sławomirowi Mentzenowi i Panu Kamilowi Wielewickiemu – członkom zarządu Emitenta.

Spółka Mentzen Legal sp.k. została powołana w lutym 2024 roku na potrzeby wykonywania w obrębie jej działalności zawodu radcy prawnego i adwokata – usług doradztwa prawnego. Na dzień Dokumentu organizowana jest działalność operacyjna tej spółki.

Dnia 1 marca 2024 roku Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (lider konsorcjum) zawarła z Mentzen Legal sp.k. (partner) umowę konsorcjum, w ramach której określone zostały zasady współpracy pomiędzy podmiotami, w tym zasady podziału obowiązków oraz zasady dokonywania rozliczeń finansowych, w zakresie udziału stron umowy w konsorcjum. Celem konsorcjum jest zapewnienie klientom kompleksowej obsługi podatkowej, prawnej i rachunkowej (księgowej), w ramach wspólnego przedsięwzięcia. Umowa określa warunki wypłacania comiesięcznego wynagrodzenia Mentzen Legal sp.k. odpowiadającego bazie kosztowej partnera konsorcjum powiększonej o należną marżę. Umowa zawarta została na czas nieoznaczony.

Powyższa struktura może powodować, że kontrola sprawowana przez Emitenta nad jego spółkami zależnymi może być ograniczona, w szczególności Emitentowi nie będzie przysługiwać całość potencjalnego zysku wypłacanego przez daną spółkę zależną (przy czym udziały Emitenta w Kancelaria Mentzen sp. z o.o. są uprzywilejowane co do dywidendy w taki sposób, że na każdy udział przypada dywidenda, która przewyższa o połowę dywidendę przysługującą udziałom nieuprzywilejowanym, co powoduje że Emitentowi przysługuje 81,8% udziału w potencjalnej dywidendzie sp. z o.o.). Może to także powodować potencjalny konflikt interesów wynikający w szczególności z faktu, że Zarząd Emitenta może dokonać zmiany umowy spółek zależnych.

Należy wskazać jednakże, że w Statucie Emitenta wprowadzono postanowienia, opisane szerzej w rozdziale IV pkt 5, które wymagają zgody wyrażonej uchwałą Walnego Zgromadzenia Emitenta podjętej kwalifikowaną większością głosów, na wykonywanie określonych uprawnień korporacyjnych w spółkach zależnych, co ma zwiększyć transparentność i kontrolę akcjonariuszy mniejszościowych Emitenta oraz zmitygować opisane powyżej ryzyko.

Pomiędzy poszczególnymi spółkami z Grupy Kapitałowej występować będą wzajemne przepływy operacyjne. Przepływy finansowe pomiędzy spółkami powiązanymi mogą wiązać się ze zwiększonym ryzykiem podatkowym oraz dodatkowymi obowiązkami dokumentacyjnymi, przy czym w ocenie Emitenta nie występują w jego przypadku ryzyka inne niż standardowe dla każdej grupy kapitałowej.

Należy zwrócić także uwagę, że Emitent dokonuje konsolidacji spółki zależnej – Kancelaria Mentzen S.A. z uwagi na powiązania osobowe – całość składu zarządu Kancelarii Mentzen Sp. z o.o. jest tożsamy ze składem zarządu Emitenta. Należy jednak wziąć pod uwagę ryzyko, że w wyniku nieprzewidzianych zmian w składach zarządów, może dojść do powstania wątpliwości co do przesłanek konsolidacji. Emitent wskazuje jednak, że zmiany w tym zakresie nie są planowane, a dodatkowo Emitent ma możliwość wprowadzenia do umowy spółki zależnej dodatkowych postanowień, na przykład w zakresie uprawnień osobistych do powoływania zarządu, wzmacniających podstawy konsolidacji.

## **1.2. Ryzyko związane z prowadzeniem spraw Spółki przez osobę publiczną**

Prezesem Zarządu Emitenta oraz poprzez Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji jego większościowym akcjonariuszem jest Pan Sławomir Mentzen – poseł na Sejm X kadencji, współprzewodniczący rady liderów federacyjnego ugrupowania Konfederacja Wolność i Niepodległość oraz prezes partii Nowa Nadzieja. Pan Sławomir Mentzen aktywnie uczestniczy w życiu politycznym oraz komentuje niektóre wydarzenia na swoich profilach w mediach społecznościowych.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że ewentualne wystąpienie negatywnych zdarzeń i wypowiedzi związanych z osobą Pana Sławomira Mentzena może negatywnie wpłynąć na wizerunek i reputację Grupy, w tym Emitenta. Marka, pod jaką działa Grupa, oparta jest na nazwisku Pana Sławomira Mentzena, przez co mogłoby to spowodować trudności w pozyskiwaniu nowych klientów lub też

odpływ obecnych. Powyższa sytuacja może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy oraz może spowodować spadek wartości akcji Emitenta i narazić inwestorów na potencjalne straty.

Dodatkowo, pełnienie przez Pana Sławomira Mentzena funkcji posła, może wpłynąć na jego dostępność i obecność w Grupie, przy czym wskazuje się, że Pan Sławomir Mentzen jest tak zwanym posłem niezawodowym, to jest nie pobiera uposażenia poselskiego przysługującego na podstawie art. 25 ustawy o wykonywaniu mandatu posła i senatora. W trakcie trwania kampanii wyborczej w 2023 roku, Pan Sławomir Mentzen był bardziej zaangażowany w działalność polityczną niż poza okresem przedwyborczym. Niemniej jego ograniczona obecność w Kancelarii Mentzen sp. z o.o. nie wpłynęła na jej działalność, przede wszystkim dzięki zaangażowaniu pozostałych dwóch członków zarządu oraz całego zespołu pracowników i współpracowników spółki. W związku z powyższym działalność polityczna Pana Sławomira Mentzena ma nieznaczny wpływ na bieżącą działalność operacyjną Grupy.

### **1.3. Ryzyko związane z prowadzeniem działalności doradczej w zakresie podatków i prawa**

Grupa kapitałowa poprzez swoje spółki zależne prowadzi działalność w zakresie doradztwa podatkowego i prawnego. Jest to działalność regulowana przez przepisy prawa. Przepisy ustawy o doradcach podatkowych, ustawy o radcach prawnych i Prawa o adwokaturze w szczególności ograniczają formę organizacyjnoprawną wykonywania zawodu doradcy prawnego, radcy prawnego lub adwokata. W szczególności, wykonywanie zawodu radcy prawnego czy adwokata w spółce możliwe jest jedynie w spółce osobowej, a wykonywanie zawodu doradcy podatkowego możliwe jest w spółce kapitałowej, ale która spełnia dodatkowe wymogi co do zarządu i struktury wspólników.

Dodatkowo zawody doradcy podatkowego, radcy prawnego i adwokata regulowane są przepisami odpowiednich samorządów zawodowych, które mogą wprowadzać dodatkowe ograniczenia.

Nie można wykluczyć, że przepisy prawa lub ich interpretacja ulegną zmianie w taki sposób, który spowoduje utrudnienie prowadzenia działalności przez Grupę kapitałową lub konieczność dokonania istotnych zmian organizacyjnych w tym np. wzrost kosztów, spadek przychodów i w konsekwencji spadek wyniku finansowego i wartości akcji. Dodatkowo, ustawa o doradcach podatkowych wprowadza ograniczenia w obrocie udziałami spółek świadczących usługi doradztwa podatkowego. Nie ma przepisów rozciągających te ograniczenia na spółki dominujące wobec takich spółek, ale nie można wykluczyć ryzyka pojawienia się takiej interpretacji przepisów, która będzie dążyła do utrudnienia obrotu także akcjami Emitenta.

Dodatkowo, prowadzenie działalności operacyjnej we wskazanych obszarach obliguje Grupę (odpowiednie spółki z Grupy) do posiadania przez członków zespołu uprawnień do wykonywania zawodu radcy prawnego, adwokata lub doradcy podatkowego. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, na rzecz Grupy wykonuje czynności 5 radców prawnych (w tym Wiceprezes Zarządu – Pan Kamil Wielewicki), 1 adwokat oraz 11 doradców podatkowych (jest nim Prezes Zarządu – Pan Sławomir Mentzen i Wiceprezes Zarządu – Pan Kamil Wielewicki). W 2024 roku tytuł radcy prawnego powinni uzyskać dodatkowo 3 członkowie zespołu.

### **1.4. Ryzyko związane z odpowiedzialnością za prowadzenie działalności doradczej oraz obsługi księgowej**

Grupa świadczy usługi z zakresu doradztwa podatkowego oraz prawnego, a także prowadzi działalność w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych podmiotów gospodarczych. Dodatkowo oferuje konsultacje księgowe oraz ewidencję związaną z ulgą IP BOX. W związku z powyższym, Grupa ponosi odpowiedzialność za jakość wykonywanych obowiązków zawartych w umowie z klientem, odpowiednie prowadzenie ksiąg rachunkowych, przygotowywanie i wysyłanie deklaracji podatkowych oraz doradztwo z zakresu księgowości.

Działalność doradcza w zakresie podatków oraz obsługa księgową jest obarczona wysokim ryzykiem wystąpienia wymiernej szkody po stronie klienta w przypadku popełnienia błędu w zakresie świadczonych usług. W szczególności błędy popełnione przez pracowników Grupy, na przykład błędne prowadzenie ksiąg, złe naliczenie podatku, nieprzekazanie deklaracji podatkowej, zła porada podatkowa lub zła ocena sytuacji prawnopodatkowej klienta mogą spowodować, że na klienta zostaną nałożone przez organy podatkowe wymierne sankcje finansowe. W takim przypadku prawdopodobne jest, że klient skieruje roszczenie w stosunku do poszczególnych podmiotów z Grupy. Kancelaria Mentzen sp. z o.o. posiada polisy ubezpieczeniowe od roszczeń klientów w przypadku popełnienia błędu w zakresie świadczonych usług doradztwa podatkowego i prawnego w łącznej sumie gwarancyjnej do 2 mln PLN i 250 tys. EUR (ubezpieczenie dotyczy różnych obszarów działalności zgodnie z treścią polis). Mentzen S.A. posiada polisę ubezpieczeniową od roszczeń klientów w przypadku popełnienia błędu w zakresie świadczonych usług księgowych w sumie gwarancyjnej do 10 tys. EUR.

Dodatkowo, osoby wykonujące zawody regulowane, to jest radcy prawnego, adwokata lub doradcy podatkowego mogą zostać pociągnięte do odpowiedzialności dyscyplinarnej za błędy popełnione przy świadczeniu swoich usług, a potencjalne sankcje mogą obejmować zawieszenie lub pozbawienie prawa wykonywania zawodu.

Wystąpienie powyższej sytuacji może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe oraz reputację Grupy.

#### **1.5. Ryzyko związane z modelem subskrypcyjnym**

Grupa Emitenta świadczy swoje usługi co do zasady w modelu subskrypcyjnym, który zgodnie z założeniami rozwoju ma być dominującym modelem rozliczania z klientami. Model ten cechuje się ułatwieniami w pozyskiwaniu nowych klientów, gdyż klienci nie wiążąc się długoterminowo, łatwiej podejmują decyzję o skorzystaniu z usług doradczych. Powyższe jednak stwarza możliwość szybkiej rezygnacji przez klienta ze świadczonych usług.

Jednocześnie w modelu świadczonych usług klienci w poszczególnych planach subskrypcyjnych mają do dyspozycji określoną ilość czynności, które gwarantuje im Grupa Emitenta. Może się okazać, że z uwagi na przyjęcie złych założeń do danego planu subskrypcyjnego, lub też wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności, na przykład istotnej zmiany przepisów prawa albo ich interpretacji, realizacja określonych zadań w ramach planu będzie dla Emitenta bardziej czasochłonna niż zakładana, w związku z czym spadnie rentowność prowadzonej działalności lub też ograniczone zostaną możliwości obsługi nowych klientów.

#### **1.6. Ryzyko związane z brakiem utrzymania wyników historycznych**

Należy zwrócić uwagę, że w Dokumencie Informacyjnym przytaczane są wyniki historyczne spółki Kancelaria Mentzen sp. z o.o., będącej spółką zależną Emitenta. Historyczne wyniki nie gwarantują osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Nie można zagwarantować, że Grupa Emitenta utrzyma w kolejnych latach dynamikę wzrostu przychodu oraz rentowność działalności. Dlatego też inwestorzy analizując wyniki finansowe Grupy Emitenta, powinni wziąć pod uwagę ryzyko pogorszenia dynamiki przychodów, ryzyko zmniejszenia przychodów czy też ryzyko pogorszenia lub utraty rentowności prowadzonej działalności.

#### **1.7. Ryzyko związane ze stabilnością systemu podatkowego w Polsce**

W przypadku Emitenta, z uwagi na jego działalność, występuje nietypowa ekspozycja na ryzyko związane ze stabilnością regulacji podatkowych. Z jednej strony, występuje typowe ryzyko związane z brakiem stabilności regulacji podatkowych, w szczególności związane ze zmieniającymi się interpretacjami podatkowymi. Może to narażać Emitenta na zwiększone ryzyko roszczeń klientów z tytułu prowadzonej przez Grupę obsługi podatkowej i księgowej. Może też to powodować zwiększoną

czasochłonność i koszty prowadzonych projektów, związaną na przykład z koniecznością zaskarżania interpretacji podatkowych do sądów administracyjnych, co z uwagi na abonamentowy model przychodów może przekładać się na obniżenie rentowności działalności.

Kancelaria Mentzen sp. z o.o. posiada polisy ubezpieczeniowe od roszczeń klientów w przypadku popełnienia błędu w zakresie świadczonych usług doradztwa podatkowego i prawnego w łącznej sumie gwarancyjnej do 2 mln. PLN i 250 tys. EUR (ubezpieczenie dotyczy różnych obszarów działalności zgodnie z treścią polis). Mentzen S.A. posiada polisę ubezpieczeniową od roszczeń klientów w przypadku popełnienia błędu w zakresie świadczonych usług księgowych w sumie gwarancyjnej do 10 tys. EUR.

Z drugiej strony, stabilność regulacji podatkowych może być czynnikiem negatywnym dla Emitenta. Zmiany regulacji podatkowych powodują zwiększony popyt na usługi doradztwa podatkowego, w związku z czym brak zmian w zakresie podatków nie jest korzystny dla Grupy Emitenta.

### **1.8. Ryzyko związane z postępowaniem technologicznym**

Postęp technologiczny w zakresie wykorzystania zaawansowanego oprogramowania, w tym sztucznej inteligencji w ostatnich latach znacząco przyspieszył. Również księgowość oraz aspekty prawne mogą być w przyszłości ściśle związane z wykorzystaniem sztucznej inteligencji.

W związku z powyższym, nie można wykluczyć, że w przyszłości usługi Grupy oparte w znaczącej części na pracy specjalistów mogą być wypierane przez tańsze, zautomatyzowane systemy.

W opinii Zarządu, procesy automatyzacji zaawansowanych usług finansowo-prawnych nie będą postępować szybko, ze względu na dopiero początkową fazę wykorzystania sztucznej inteligencji, a także konieczność wysokiej specjalizacji w zakresie interpretacji przepisów prawa polskiego oraz europejskiego.

## **2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność**

### **2.1. Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną na Ukrainie i w Izraelu**

Międzynarodowe stosunki gospodarcze związane z funkcjonowaniem przedsiębiorstw powodują, że w coraz większym stopniu podmioty będące aktywnymi uczestnikami życia gospodarczego stają się uzależnione nie tylko od czynników gospodarczych, ale również politycznych. Te ostatnie stają się trudne do oceny, a w konsekwencji oszacowanie ich wpływu na działalność podmiotów jest trudne. Emitenci skoncentrowani w rejonie CEE (z ang. Central and Eastern Europe czyli Europa Środkowowschodnia) coraz uważniej przyglądają się zaostrzonej sytuacji na Ukrainie. Konflikt pomiędzy Rosją, a Ukrainą rozpoczął się w 2014 roku, jest on identyfikowany z aneksją Krymu oraz wywołaniu wojny hybrydowej przez Rosję na wschodzie Ukrainy po proeuropejskich masowych protestach i ucieczce z Ukrainy ówczesnego prezydenta Wiktora Janukowycza. Obecnie konflikt przybrał na sile. Jego eskalacja nastąpiła 24 lutego 2022 roku, wówczas rozpoczęła się pełnoskalowa zbrojna inwazja wojsk rosyjskich na teren Ukrainy. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu niemożliwym jest określenie skali rozprzestrzenienia się konfliktu i jego konsekwencji dla świata. Konflikt zbrojny na pełną skalę jest w tej części Europy nowym zjawiskiem, nieznanym dotąd od zakończenia II wojny światowej. Podejmowane są działania, które mają osłabić pozycję gospodarczą oraz militarną Rosji oraz podejmowane są negocjacje przez obie strony konfliktu zmierzające do wypracowania porozumienia.

Dodatkowo, dnia 7 października 2023 roku rozpoczęła się wojna pomiędzy Izraelem a palestyńskim ugrupowaniem Hamasu kontrolującym strefę Gazy. Konflikt ten rozpoczął się poprzez atak członków Hamasu na południowe i środkowe terytorium Izraela, w którym zginęło ponad 1000 cywilów. W odpowiedzi na wskazany atak armia izraelska rozpoczęła na szeroką skalę naloty na cele wojskowe,

cywilne i humanitarne w celu eliminacji ukrywających się w różnych miejscach strefy Gazy członków palestyńskiego ugrupowania zbrojnego. Konflikt ten w krótkim okresie spowodował śmierć tysięcy żołnierzy i cywilów po obu stronach, a jego możliwa skala rozszerzenia się nie jest na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu możliwa do określenia.

W związku z powyższym konflikt ten oraz trwająca od 2022 roku wojna na Ukrainie, niesie za sobą dodatkowe ryzyko związane z niepokojami społecznymi w szczególności na Bliskim Wschodzie i w Europie (w związku z poparciem przez ludność danej strony konfliktu). Sytuacja ta może negatywnie wpłynąć na nastroje ekonomiczne i decyzje inwestycyjne uczestników rynku poprzez występowaniem zwiększonej zmienności aktywów finansowych oraz cen surowców w tym ropy naftowej. W wyniku zaistniałych konfliktów zbrojnych zachwiane zostały wszystkie sektory gospodarki.

## **2.2. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i koniunkturą gospodarczą w Polsce i na świecie**

Działalność Grupy jest skorelowana z sytuacją makroekonomiczną panującą na rynkach, na których są lub będą świadczone jej usługi, w tym w Polsce, gdzie Grupa koncentruje swoje dotychczasowe źródła przychodów. Popyt na świadczone przez Grupę usługi zależy także od ogólnej kondycji mikro, małych i średnich przedsiębiorców, będących grupą docelową usług. Zła koniunktura gospodarcza, niepewność co do sytuacji geopolitycznej, inflacja, prowadzona w państwie polityka monetarna i fiskalna, czy niespodziewane zmiany sytuacji gospodarczej mogą pogorszyć sytuację finansową podmiotów gospodarczych, zmniejszyć ich liczbę oraz wpłynąć bezpośrednio na strukturę ich wydatków. Wszystkie te czynniki wywierają pośrednio wpływ na przychody i wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę, a w tym Emitenta. Mogą także wywierać wpływ na realizację założonej przez Grupę strategii rozwoju. Wskazane okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na jej działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju.

## **2.3. Ryzyko związane z prawem pracy**

W związku z tym, iż jednym ze składników kosztowych Grupy w 2023 roku były wynagrodzenia stanowiące 45,89% kosztów oraz powiązane z nimi ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (5,3%), Emitent narażony jest na ryzyko zmian legislacyjnych związanych z minimalnym poziomem wynagrodzeń w gospodarce (płaca minimalna) oraz zmian związanych z opodatkowaniem umów o pracę (podatek jednolity). Grupa na dzień 31.12.2023 rok zatrudniała 26 osób w ramach umowy o pracę, 69 osób na umowie zlecenia, 1 osobę w ramach umowy o dzieło oraz współpracuje z 25 osobami w ramach kontraktu B2B. W związku z tym wprowadzenie zmian w zakresie opodatkowania tego typu umów (zmiany w zabezpieczeniu socjalnym pracowników) może negatywnie wpłynąć na wysokości ponoszonych kosztów z tytułu wynagrodzeń.

Emitent oferuje swoim pracownikom warunki zatrudnienia oparte o stawki rynkowe, korzysta także z zewnętrznego, wyspecjalizowanego biura księgowo-rachunkowego, prowadzącego także obsługę kadrową, co niweluje konieczność bieżącego śledzenia zmian w prawie pracy i innych przepisach związanych z zatrudnianiem pracowników.

## **2.4. Ryzyko związane z krajowym i międzynarodowym otoczeniem prawnym**

Mentzen S.A. jest narażony na ryzyko zmian regulacji w otoczeniu prawnym, w którym prowadzi działalność. Regulacje prawne mogą ulegać zmianom, a przepisy prawa nie zawsze są stosowane przez sądy oraz organy administracji publicznej w sposób jednolity. Niektóre budzą wątpliwości co do interpretacji ze względu na ich niejednoznaczność, przez co możliwe jest ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych oraz narażenie Emitenta na ryzyko podnoszenia roszczeń przez inne podmioty w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej. Przepisy prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce, które w ostatnich latach ulegały częstym zmianom,

to przede wszystkim: prawo pracy, prawo ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe oraz prawo ochrony danych osobowych. W przyszłości zmianom mogą ulegać w szczególności przepisy dotyczące nowoczesnych technologii oraz własności intelektualnej, w tym prawo autorskie. Ponadto, w związku z ciągłym postępowaniem technologicznym nie można jednoznacznie wskazać, jak mogą zmienić się przepisy regulujące obszary dotknięte takim postępowaniem. Nie można wykluczyć, że zmiany przepisów prawa będą miały negatywny wpływ na Emitenta. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Emitenta. Zarząd Emitenta dokłada wszelkich starań w zakresie dostosowania swoich usług do przepisów obowiązujących na terenie kraju, w którym je świadczy oraz na bieżąco monitoruje występujące zmiany legislacyjne.

### **2.5. Ryzyko związane z konsolidacjami podmiotów konkurencyjnych**

Procesy konsolidacyjne zachodzące wśród podmiotów konkurencyjnych w stosunku do Emitenta mogą doprowadzić do wzmocnienia pozycji rynkowej tych podmiotów, a co za tym idzie, do osłabienia pozycji Emitenta na rynku krajowym i międzynarodowym. Taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez realizację strategii rozwoju zakładającą m.in. rozwój zespołu pracowników oraz zatrudnianie kolejnych specjalistów wraz z rozwojem i poszerzaniem działalności przez Emitenta. Spółka na bieżąco śledzi informacje rynkowe dotyczące występowania procesów konsolidacyjnych w branży, jednakże nie ma bezpośredniego wpływu na innych uczestników rynku.

## **3. Czynniki ryzyka związane z akcjami**

### **3.1. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta**

W przypadku nabywania Akcji należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też lokowaniem środków na lokatach bankowych.

Dokonując inwestycji w akcje należy liczyć się z ryzykiem braku osiągnięcia zakładanej stopy zwrotu, w tym z ryzykiem utraty całości zainwestowanych środków, jak również z ryzykiem braku płynności inwestycji (brakiem możliwości zbycia akcji).

Dlatego też dokonując inwestycji w akcje, inwestor powinien rozważyć, czy akceptuje ryzyko związane z tym rodzajem instrumentu finansowego.

W przypadku notowania akcji w zorganizowanym systemie obrotu należy liczyć się z ryzykiem trudnej do przewidzenia zmienności kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

Wskazuje się, że akcje serii A objęte są umownymi ograniczeniami w zakresie ich zbywalności na zasadach przedstawionych w części III pkt. 1 Dokumentu. Nie można wykluczyć, że po wygaśnięciu wskazanego ograniczenia, podaż akcji ulegnie zwiększeniu, co może przełożyć się na spadek ceny akcji.

### **3.2. Ryzyko związane z brakiem płynności inwestycji w akcje**

Po wprowadzeniu akcji do obrotu, kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów na rynku. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Spółki po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też co do przyszłej płynności akcji Spółki. Nie można wobec tego zapewnić, nawet po wprowadzeniu akcji do obrotu w zorganizowanym systemie obrotu, że Inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej dla niego cenie. Dodatkowo nie można wykluczyć, że cena akcji Spółki po ich wprowadzeniu do obrotu na rynku NewConnect będzie niższa niż cena, po jakiej inwestorzy nabyli akcje w ramach oferty publicznej sprzedaży akcji przez dominującego akcjonariusza



Emitenta tj. Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji, przeprowadzonej na podstawie Memorandum Informacyjnego opublikowanego dnia 5 marca 2024 roku.

### **3.3. Ryzyko braku wypłaty dywidendy**

Zgodnie z KSH, dywidenda jest wypłacana wyłącznie w przypadku, gdy zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie stosowną uchwałę o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy, bezwzględną większością głosów. Zarząd nie jest zobowiązany do proponowania zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały w sprawie wypłaty dywidendy za dany rok obrotowy i nawet jeżeli Zarząd zarekomenduje przeznaczenie zysku za dany rok obrotowy na wypłatę dywidendy, to nie może zagwarantować, że zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy. Chociaż Zarząd zakłada wnioskowanie do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy, jeśli realizowane wyniki dadzą taką możliwość, przy zachowaniu wystarczających środków na działalność inwestycyjną oraz przy odpowiednim zabezpieczeniu płynności Spółki, to jak wskazano powyżej, nie ma pewności, że zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy.

Należy podkreślić, że Emitent nie gwarantuje wypłaty dywidendy w przyszłości. Wypłata dywidendy uzależniona jest od generowania przez Emitenta zysków w przyszłości, a także podjęcia stosownych decyzji przez odpowiednie organy Emitenta, po spełnieniu warunków określonych przez przepisy prawa, w szczególności przepisy Kodeksu spółek handlowych. Decyzję o wypłacie dywidendy podejmuje w szczególności każdorazowo Walne Zgromadzenie, a głos inwestorów mniejszościowych nie będzie miał decydującego znaczenia w tym zakresie.

### **3.4. Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu**

Kurs i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też co do płynności akcji Emitenta. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie, co może narazić inwestora na straty.

Dnia 1 marca 2024 roku Sławomir Mentzen – Fundator Fundacji Rodzinnej Mentzen w organizacji zawarł z INC S.A. z siedzibą w Poznaniu (podmiot pełniący funkcję Autoryzowanego Doradcy Emitenta) umowę zakazu sprzedaży (umowa lock-up) 665.000 akcji serii A. Ograniczenia nie mają zastosowania w odniesieniu do akcji, które były przedmiotem oferty publicznej sprzedaży Akcji serii A przeprowadzonej na podstawie Memorandum Informacyjnego opublikowanego dnia 5 marca 2024 roku za pośrednictwem Domu Maklerskiego INC S.A. z siedzibą w Poznaniu tj. 350.000 akcji serii A (ISIN PLMNTZN00014). Oznacza to, że wszystkie akcje serii A, które pozostały w posiadaniu Fundacji Rodzinnej Mentzen po ofercie, tj. 315.000 sztuk, są objęte lock-up, a dodatkowo nie są one przedmiotem wniosku o wprowadzenie.

Na mocy umowy Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji zobowiązała się, że przez okres od dnia zawarcia umowy do dnia upływu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w stosunku do akcji serii A (ISIN PLMNTZN00022) posiadanych przez Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji:

- nie będzie oferować, nie przeniesie, nie zobowiąże się do zbycia, w tym w drodze darowizny, nie udzieli opcji, ani w jakikolwiek inny sposób nie rozporządzi akcjami Spółki, ani instrumentami finansowymi zamiennymi lub uprawniającymi do objęcia lub nabycia akcji Spółki,

- nie ustanowi jakiegokolwiek obciążenia, bezpośrednio lub pośrednio na akcjach Spółki, ani instrumentach finansowych zamiennych lub uprawniających do objęcia lub nabycia akcji akcjonariusza, w tym w szczególności nie ustanowi zastawu, zwykłego, skarbowego, finansowego lub rejestrowego, użytkowania, prawa pierwokupu lub innego prawa pierwszeństwa, ani jakiegokolwiek innego prawa obciążenia lub ograniczenia na rzecz osób trzecich o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym, odnoszących się do akcji Spółki,
- nie zawrze żadnej umowy ani nie dokona żadnej transakcji, która będzie lub mogłaby stanowić podstawę przeniesienia lub innego rozporządzenia, bezpośrednio lub pośrednio, jakimkolwiek prawami wynikającymi z akcji Spółki bądź której ekonomiczny skutek byłby równoważny z rozporządzeniem prawami wynikającymi z własności akcji Spółki.

Ograniczenia określone powyżej nie mają zastosowania w przypadku uzyskania przez Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji uprzedniej, pisemnej lub wyrażonej w równoważnej jej formie elektronicznej, zgody INC S.A. na podjęcie określonej powyżej czynności.

Ograniczenia określone w powyżej nie mają zastosowania w przypadku, w którym Fundacja Rodzinną Mentzen w organizacji sprzeda akcje poza rynkiem zorganizowanym tj. poza rynkiem NewConnect i zapewni, iż nabywca akcji przystąpi do opisanej umowy lock-up.

W związku z powyższym umową zakazu sprzedaży objęte zostały posiadane przez Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji wszystkie akcje serii A, które nie zostały objęte zapisami w ramach oferty publicznej akcji serii A tj. 315.000 akcji (ISIN PLMNTZN00022). Akcje te nie są objęte wnioskiem o wprowadzenie do obrotu.

Akcje imienne serii B w liczbie 335.000 nie są przedmiotem wniosku o wprowadzenie do obrotu w ASO rynku NewConnect z uwagi na ich uprzywilejowanie co do głosów na WZA.

### **3.5. Ryzyko związane z odmową rejestracji Fundacji Rodzinnej Mentzen w organizacji w rejestrze fundacji rodzinnych**

Fundacja Rodzinną Mentzen w organizacji powstała w dniu 19 stycznia 2024 r. tj. z chwilą sporządzenia aktu założycielskiego. Zgodnie z ustawą z dnia 26 stycznia 2023 r. o fundacji rodzinnej Dz. U. z 2023 r. poz. 326 z późn.zm (dalej: ustawa o fundacji rodzinnej), fundacja rodzinna w organizacji zarządza we własnym imieniu posiadany majątek i zapewnia jego ochronę, w szczególności nabywa prawa, w tym własność nieruchomości i inne prawa rzeczowe, zaciąga zobowiązania, pozywa i jest pozywana. Mając na uwadze powyższe należy wskazać, iż zgodnie z ww. ustawą, fundacja rodzinna w organizacji posiada zdolność prawną i kwalifikowana jest jako jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną, której ustawa przyznaje zdolność prawną, w rozumieniu art. 33(1) § 1 Kodeksu Cywilnego.

Zgodnie z art. 85 ustawy o fundacji rodzinnej w przypadku, gdy fundacja rodzinna nie została zgłoszona do rejestru fundacji rodzinnych w terminie sześciu miesięcy od dnia sporządzenia aktu założycielskiego albo ogłoszenia testamentu, albo w przypadku, gdy postanowienie sądu rejestrowego odmawiające zarejestrowania stało się prawomocne, fundacja rodzinna w organizacji ulega rozwiązaniu.

Zgodnie z art. 91 ust. 1 ww. ustawy w sytuacji wystąpienia ww. przesłanek oraz w sytuacji, w której fundacja rodzinna w organizacji nie jest w stanie niezwłocznie zaspokoić w pełni wierzytelności beneficjentów i osób trzecich, zarząd dokonuje jej likwidacji.

Wniosek o rejestrację Fundacji Rodzinnej Mentzen w rejestrze fundacji rodzinnych został złożony w dniu 19 lutego 2024 roku.

Nie można wykluczyć, iż sąd odmówi rejestracji fundacji rodzinnej w rejestrze fundacji rodzinnych. W przypadku, w którym postanowienie sądu w sprawie odmowy rejestracji fundacji stanie się

prawomocne, fundacja rodzinna będzie ulegała rozwiązaniu. W powyższym przypadku fundacja rodzinna może zostać rozwiązana:

1. po przeprowadzeniu likwidacji (w przypadku, gdy fundacja rodzinna w organizacji nie będzie w stanie niezwłocznie zaspokoić w pełni wierzytelności beneficjentów i osób trzecich),
2. bez przeprowadzenia likwidacji (w przypadku, gdy fundacja rodzinna w organizacji będzie w stanie niezwłocznie zaspokoić w pełni wierzytelności beneficjentów i osób trzecich).

Należy wskazać iż w przypadku rozwiązania fundacji rodzinnej w organizacji w ww. sposób, pozostały majątek fundacji rodzinnej w organizacji podlegać będzie zwrotowi na rzecz fundatora (Pana Sławomira Mentzena).

### **3.6. Ryzyko związane z faktem, iż Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji posiada akcje serii B Spółki, które są uprzywilejowane co do głosu**

Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji posiada 315.000 akcji serii A Emitenta dających prawo do 315.000 głosów na WZA i 335.000 akcji serii B uprzywilejowanych co do głosu w taki sposób, że na każdą akcję serii B przypadają dwa głosy na WZA. Łącznie Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji posiada 650.000 akcji i 985.000 głosów na WZA Emitenta.

Posiadanie przez Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji akcji stanowiących 65% w kapitale i uprawniających do 73,8% głosów na WZA wiąże się z ryzykiem, iż akcjonariusze mniejszościowi będą mieli znikomą wpływ na uchwały podejmowane przez WZA. Jednakże ograniczenia działalności Zarządu Emitenta uchwalone przez WZA Emitenta dnia 29 lutego 2024 r. i wskazane w wykazie zmian do statutu Emitenta (opisane szerzej w rozdziale IV pkt. 5 Dokumentu Informacyjnego), wymagają uzyskania zgody WZA udzielanej kwalifikowaną większością 80% głosów. W związku z powyższym Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji nie będzie spełniać samodzielnie wskazanego wyżej warunku.

### **3.7. Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu**

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW, jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3).

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z właściwych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014,

chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta akcji – w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu, z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
  - w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
  - w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17b Regulaminu ASO:

- W przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.
- W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, emitent zobowiązany jest

do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu.

- W przypadku nie zawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od Giełdy zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o obrocie Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi Giełda jako organizator alternatywnego systemu może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem, że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda jako organizator alternatywnego systemu informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

### **3.8. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej.**

Zgodnie § 17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w „Rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w § 15a i 15b lub w § 17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta,
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

Zgodnie § 17c ust 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o upomnieniu lub nałożeniu kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu. Zgodnie § 17c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 nie może przekraczać 50.000 PLN. Stosownie do § 17c ust 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie § 17c ust. 3, postanowienia § 17c ust. 2 stosuje się odpowiednio.

### **3.9. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa**

W określonych sytuacjach na Emitenta mogą zostać nałożone sankcje administracyjne. W szczególności Emitent jest potencjalnie narażony na poniższe sankcje.

Zgodnie z art. 10 ust. 4 i 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent ma obowiązek w terminie 14 dni od dnia przydziału akcji, a także w terminie 14 dni od dnia wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji Nadzoru Finansowego informacje w celu uwzględnienia akcji Emitenta w ewidencji akcji. Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent nie wykona obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 4 tej Ustawy lub wykona go nienależyście, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 PLN (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

- w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15.000.000 EUR lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania

- zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.,
- w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 2.500.000 EUR lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r., oraz
  - w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 1.000.000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

W dniu 6 maja 2017 r. weszła w życie ustawa z dnia 10 lutego 2017 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw, na podstawie której przepisy prawa polskiego zostały dostosowane do przepisów Rozporządzenia MAR.

Stosownie do art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent lub sprzedający nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, KNF może: - wydać decyzję o wykluczeniu, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo - nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN, albo - zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależyce wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 PLN albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeśli przekracza ona 5.000.000 PLN, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 PLN lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 PLN, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie.

Stosownie do art. 174 Ustawy o obrocie, na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 PLN. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty

unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 174a Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody na dokonywanie transakcji w trakcie okresu zamkniętego z naruszeniem przepisów prawa, Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 PLN.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 PLN. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 tej ustawy, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN.

Zgodnie z art. 176c Ustawy o obrocie, w przypadku naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR m.in. w zakresie wskazanym w art. 176 Ustawy o obrocie, KNF może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji.

W wyniku nałożonych sankcji obrót akcjami Emitenta może zostać w przyszłości utrudniony, a nawet uniemożliwiony, natomiast nałożenie kar pieniężnych może bezpośrednio przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta.

### **3.10. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Autoryzowanym Doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności Autoryzowanego Doradcy lub skreśleniem Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców.**

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku:

- a. rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,
- b. zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- c. skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO.

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników.

### **3.11. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie**

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania.



Zgodnie z § 9 ust. 5 Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3 wskazanym powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

W przypadku, wskazanym powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku oraz (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z Animatorem Rynku, (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku na podstawie umowy zawartej z Organizatorem Alternatywnego Systemu zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.

Zgodnie z §9 ust. 10 Regulaminu ASO akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z §9 ust. 11 Regulaminu ASO akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Jak wskazuje § 9 ust. 9 z zastrzeżeniem ust. 10 i 11, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

## II. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

### 1. Emitent

	
Nazwa (firma):	Mentzen Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Toruń
Adres:	ul. Grudziądzka 110-114/101, 87-100 Toruń
Numer KRS:	0001008036
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	523923895
NIP:	5273032556
Poczta e-mail:	sekretariat@mentzen.pl
Telefon:	570668699
Strona www:	<a href="https://corporate.mentzen.pl">https://corporate.mentzen.pl</a>

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

W imieniu Emitenta działa:

Sławomir Mentzen – Prezes Zarządu

Działając w imieniu Emitenta oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Sławomir Mentzen – Prezes Zarządu

## 2. Autoryzowany Doradca

	
Nazwa (firma):	INC S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-131 Poznań, ul. abpa Antoniego Baraniaka 6
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	630316445
NIP:	778-10-24-498
Telefon:	+ 48 (61) 851 86 77
Fax:	+ 48 (61) 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@incsa.pl
Strona www:	www.incsa.pl

Autoryzowany Doradca, na podstawie informacji i danych przekazanych przez Emitenta, brał udział w sporządzaniu całego Dokumentu Informacyjnego.

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działają:

- Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu,

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczam, że Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.



Sebastian Huczek  
Wiceprezes Zarządu

### III. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

#### 1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane jest:

1. 350.000 (słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, zarejestrowanych w Krajowym Depozycje Papierów Wartościowych w Warszawie pod numerem ISIN PLMNTZN00014.

Akcje serii A nie są akcjami uprzywilejowanymi.

Akcje serii A nie są przedmiotem żadnych zabezpieczeń ani świadczeń dodatkowych.

Dnia 9 sierpnia 2022 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 4170/2022 spółka pod firmą Vistra Shelf Companies sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawiązała spółkę Kevantotill Investments S.A. (poprzednia nazwa Emitenta) z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy Spółki ustalono w wysokości 100.000,00 PLN, dzielący się na 100.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. Akcje zostały objęte i opłacone wkładem pieniężnym przez założyciela. Spółka została zarejestrowana w KRS dnia 14 grudnia 2022 roku.

W dniu 30 stycznia 2024 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały nr 1 oraz 2 w przedmiocie:

- 1) obniżenia wartości nominalnej akcji serii A przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich liczby, bez zmiany wysokości kapitału zakładowego (uchwała nr 1), oraz
- 2) zmiany oznaczenia części akcji serii A w drodze wydzielenia akcji do odrębnej serii oraz zmiany rodzaju akcji (uchwała nr 2) oraz zmiany akcji serii A z akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Ww. uchwały zostały objęte aktem notarialnym z dnia 30 stycznia 2024 roku sporządzonym przez notariusz Julię Szczech, Kancelaria Notarialna Julia Szczech – notariusz w Toruniu (Rep. A nr 455/2024).

Na mocy ww. uchwały nr 1 wartość nominalna akcji Emitenta została obniżona z 1,00 zł na 0,10 zł przy jednoczesnym zwiększeniu liczby akcji Emitenta z dotychczasowych 100.000 do 1.000.000.

Na mocy uchwały nr 2 – 335.000 akcji serii A zostało wydzielonych do nowej serii B, przy jednoczesnej zmianie rodzaju akcji.

Po zmianach dokonanych na mocy uchwał objętych ww. aktem notarialnym tj. aktem notarialnym Rep. A nr 455/2024 z dnia 30 stycznia 2024 r. kapitał zakładowy Emitenta dzieli się na:

- 1) 665.000 akcji na okaziciela serii A, (w tym 350.000 akcji o numerze ISIN PLMNTZN00014 objętych wnioskiem o wprowadzenie oraz 315.000 akcji o numerze ISIN PLMNTZN00022 nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie)
- 2) 335.000 akcji imiennych serii B, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, iż każda akcja serii B daje prawo do dwóch głosów.

W okresie od 5 marca 2024 roku do 5 kwietnia 2024 roku przeprowadzona została oferta publiczna sprzedaży od 150.000 do 350.000 akcji serii A przez Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji. W ramach oferty nabytych zostało 350.000 akcji serii A (kod ISIN PLMNTZN00014) po cenie sprzedaży 36 PLN za akcję. Akcje nabyte zostały przez 905 inwestorów (w tym 10 osób prawnych i 895 osób fizycznych).

Wyłącznie akcje będące przedmiotem publicznej oferty sprzedaży są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w ASO NewConnect.

Akcje serii A zostały zarejestrowane pod dwoma kodami ISIN:

1. 350.000 akcji serii A – kod ISIN PLMNTZN00014 – które były przedmiotem publicznej oferty sprzedaży akcji i które są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w ASO NewConnect,
2. 315.000 akcji serii A – kod ISIN PLMNTZN00022 – będących w posiadaniu Fundacji Rodzinnaj Mentzen w organizacji, które nie są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu.

#### **Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania osobistego akcjonariuszy.

#### **Uprzywilejowanie akcji Emitenta**

Akcje Emitenta serii A zarejestrowane pod kodem ISIN PLMNTZN00014 nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH.

#### **Ograniczenia umowne**

Dnia 1 marca 2024 roku Sławomir Mentzen – Fundator Fundacji Rodzinnaj Mentzen w organizacji zawarł z INC S.A. z siedzibą w Poznaniu (podmiot pełniący funkcję Autoryzowanego Doradcy Emitenta) umowę zakazu sprzedaży (umowa lock-up) 665.000 akcji serii A. Ograniczenia nie mają zastosowania w odniesieniu do akcji, które były przedmiotem oferty publicznej sprzedaży Akcji serii A przeprowadzonej na podstawie Memorandum Informacyjnego opublikowanego dnia 5 marca 2024 roku za pośrednictwem Domu Maklerskiego INC S.A. z siedzibą w Poznaniu tj. 350.000 akcji serii A (ISIN PLMNTZN00014). Oznacza to, że wszystkie akcje serii A, które pozostały w posiadaniu Fundacji Rodzinnaj Mentzen po ofercie, tj. 315.000 sztuk, są objęte lock-up, a dodatkowo nie są one przedmiotem wniosku o wprowadzenie. Na mocy umowy Fundacja Rodzinnaj Mentzen w organizacji zobowiązała się, że przez okres od dnia zawarcia umowy do dnia upływu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w stosunku do akcji serii A (ISIN PLMNTZN00022) posiadanych przez Fundację Rodzinnaj Mentzen w organizacji:

- nie będzie oferować, nie przeniesie, nie zobowiąże się do zbycia, w tym w drodze darowizny, nie udzieli opcji, ani w jakikolwiek inny sposób nie rozporządzi akcjami Spółki, ani instrumentami finansowymi zamiennymi lub uprawniającymi do objęcia lub nabycia akcji Spółki,
- nie ustanowi jakiegokolwiek obciążenia, bezpośrednio lub pośrednio na akcjach Spółki, ani instrumentach finansowych zamiennych lub uprawniających do objęcia lub nabycia akcji akcjonariusza, w tym w szczególności nie ustanowi zastawu, zwykłego, skarbowego, finansowego lub rejestrowego, użytkownika, prawa pierwokupu lub innego prawa pierwszeństwa, ani jakiegokolwiek innego prawa obciążenia lub ograniczenia na rzecz osób trzecich o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym, odnoszących się do akcji Spółki,

- nie zawrze żadnej umowy ani nie dokona żadnej transakcji, która będzie lub mogłaby stanowić podstawę przeniesienia lub innego rozporządzenia, bezpośrednio lub pośrednio, jakimkolwiek prawami wynikającymi z akcji Spółki bądź której ekonomiczny skutek byłby równoważny z rozporządzeniem prawami wynikającymi z własności akcji Spółki.

Ograniczenia określone powyżej nie mają zastosowania w przypadku uzyskania przez Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji uprzedniej, pisemnej lub wyrażonej w równoważnej jej formie elektronicznej, zgody INC S.A. na podjęcie określonej powyżej czynności.

Ograniczenia określone w powyżej nie mają zastosowania w przypadku, w którym Fundacja Rodzinną Mentzen w organizacji sprzeda akcje poza rynkiem zorganizowanym tj. poza rynkiem NewConnect i zapewni, iż nabywca akcji przystąpi do opisanej umowy lock-up.

W związku z powyższym umową zakazu sprzedaży objęte zostały posiadane przez Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji wszystkie akcje serii A, które nie zostały objęte zapisami w ramach oferty publicznej akcji serii A tj. 315.000 akcji (ISIN PLMNTZN00022). Należy jednakże wskazać, że akcje te nie są objęte wnioskiem o wprowadzenie.

#### Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

#### Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Po wprowadzeniu akcji na rynek NewConnect, Spółka stanie się spółką publiczną zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o ofercie publicznej. Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.

W art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów został nałożony obowiązek zawiadomienia KNF oraz spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności. Obowiązek zawiadamiania powstaje także w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu. Obowiązek zawiadamiania powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Do realizacji tych obowiązków podmiotowi został wyznaczony termin 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

W myśl art. 69a Ustawy o ofercie obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

1. zejściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
2. pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Ustawa stwierdza także, że obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Wykaz informacji przedstawianych w zawiadomieniu składanym w KNF określony jest w art. 69 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej. Ponadto w przypadku składania zawiadomienia w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów podmiot je składający ma obowiązek dodatkowego zamieszczenia informacji dotyczącej zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania. Zmiana zamiarów lub celu skutkuje obowiązkiem niezwłocznego, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformowania przez akcjonariusza KNF oraz spółki o przedmiotowej zmianie.

Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie publicznej naruszenie obowiązków opisanych powyżej skutkuje zakazem wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem przywołanych powyżej obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

Do ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych zalicza się również zakaz obrotu akcjami obciążonymi zastawem do chwili jego wygaśnięcia (art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej), z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w Ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

#### **Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku**

W momencie, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, Emitent będzie podlegać ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR”). Rozporządzenia mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR. Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

1. instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;
2. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na wielostronnych platformach obrotu („MTF”), zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF;
3. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („OTF”);
4. instrumentów finansowych nieujętych w powyższych punktach, których cena lub wartość zależą od ceny lub wartości instrumentów finansowych, o których mowa w tych literach lub mają na nie wpływ, w tym m.in. swapów ryzyka kredytowego lub kontraktów na różnice kursowe.

Na podstawie art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

1. wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
2. rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub
3. bezprawnego ujawniania informacji poufnych;
4. dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacja poufna obejmuje następujące rodzaje informacji:

1. określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
2. w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Ponadto informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Nadto etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa powyżej.

Jednocześnie art. 7 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swoich decyzji inwestycyjnych. Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku, gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

1. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub



2. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta, posiadania udziałów w kapitale emitenta, posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków lub zaangażowania w działalność przestępczą oraz do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne. W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.

Zgodnie z art. 9 ust. 1 Rozporządzenia MAR fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

1. ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje ani żadna inna osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych; oraz
2. nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje.

Ponadto zgodnie z art. 9 ust. 2 Rozporządzenia MAR sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

1. jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabycie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub
2. jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

Zgodnie z art. 9 ust. 3 Rozporządzenia MAR, również sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

1. zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub
2. transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych.

Sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskała informacje poufne w trakcie dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem, że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Akapit ten nie ma jednak zastosowania do zwiększania posiadania.

Sam fakt, że dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych.

Niezależnie jednak od powyższego można uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli Komisja Nadzoru Finansowego ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków. Niniejszy akapit ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych. Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

1. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
  - a. wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny; lub
  - b. utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie; chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;
2. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;
3. rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku, gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;
4. przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, jeżeli osoba przekazująca informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd.

Zgodnie z art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania:

1. postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
2. nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;
3. składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez:
  - a. zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
  - b. utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub
  - c. tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;
4. wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny.

Załącznik I do Rozporządzenia MAR określa niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na stosowanie fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp oraz niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na wprowadzanie w błąd oraz utrzymanie cen. Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

Na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR Emitent podaje niezwłocznie do wiadomości publicznej informacje poufne bezpośrednio go dotyczące. Spółka zamieszcza i utrzymuje na swojej stronie internetowej wszelkie informacje poufne, które jest zobowiązany podać do wiadomości publicznej, przez okres co najmniej pięciu lat.

Zgodnie z art. 17 ust. 4 Emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych, pod warunkiem, że spełnione są łącznie następujące warunki:

1. niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji;
2. opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej;
3. emitent lub uczestnik rynku uprawnien do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

W przypadku rozciągniętego w czasie procesu, który następuje etapami i którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnej okoliczności lub szczególnego wydarzenia, emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych dotyczących tego procesu, z zastrzeżeniem spełnienia powyższych warunków.

Jeżeli ujawnienie informacji poufnych zostało opóźnione i ich poufność nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje poufne do wiadomości publicznej.

Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają emitenta o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5 000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej. Emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego stosując przepisy określone w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR.

#### **Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów**

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku, gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Przy badaniu wysokości obrotu brany jest pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Wartość euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Jak wynika z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

1. połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
2. przejęcia - poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
3. utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
4. nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

1. jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z pkt 2 powyżej, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,
2. jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w pkt 1. lub 3. powyżej, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,
3. polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,
4. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
  - a. instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
  - b. wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
5. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wiarygodności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
6. następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
7. przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

1. wspólnie łączący się przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
2. przedsiębiorca przejmujący kontrolę - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
3. wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
4. przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie miesiąca od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Stosownie do art. 18-19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

1. zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
2. wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
3. udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Zgodnie z art. 19 ust. 2 *in fine* oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku obrotowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 3% obrotu osiąganego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji okresową karę pieniężną w wysokości nieprzekraczającej 5% średniego dziennego obrotu przedsiębiorcy osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu m.in. decyzji wydanych na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając

termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

#### **Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw**

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (dalej w niniejszym pkt: Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji). Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązkowi zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- zawarciu odpowiedniej umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty lub
- przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji niezbędne jest do uzyskania zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy: łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 mld euro, łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500 mln euro,
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro,
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi, co najmniej 25 mln euro oraz
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro, chyba że

każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Na podstawie przepisów Rozporządzenia uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy:

- instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych,
- czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem, że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem, że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

#### Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji

Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 117 z późn. zm.) wprowadza obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ ten może wyrazić sprzeciw. Zgodnie z art. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ustawa ta reguluje zasady i tryb kontroli niektórych inwestycji polegających na nabywaniu:

1. udziałów albo akcji,
2. ogółu praw i obowiązków wspólnika, mającego prawo prowadzenia spraw spółki lub prawo reprezentacji spółki osobowej,
3. przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części,

-skutkującym nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie.

Zgodnie z brzmieniem art. 12d ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie na gruncie tej ustawy są m.in. spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. w przepisach dotyczących m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

- a) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo
- b) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub
- c) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez:

- a) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- b) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.



Z kolei zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się:

- a) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- b) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- c) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Dodatkowo, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia pośredniego. Stosownie do art. 12c ust. 6 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez takie nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy:

- a) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,
- b) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,
- c) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- d) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,
- e) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,
- f) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Ponadto, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia następczego. Stosownie do art. 12c ust. 8 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

- a) umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,
- b) podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem,
- c) zmiany umowy albo statutu podmiotu objętego ochroną w zakresie uprzywilejowania udziałów albo akcji, udziału w zyskach, ustanowienia bądź zmiany lub zniesienia uprawnień przysługujących poszczególnym wspólnikom, akcjonariuszom albo uczestnikom tego podmiotu.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 Ustawy o Kontroli Inwestycji.

Zawiadomienia dokonuje się co do zasady przed zawarciem jakiejkolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. Ponadto, w przypadku, gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie. Organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli:

- a) podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków formalnych w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów lub informacji albo wezwany podmiot nie złożył informacji lub dokumentów na wezwanie organu kontroli lub
- b) podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli lub
- c) w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej - przy uwzględnieniu art. 52 ust. 1 i art. 65 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej oraz art. 4 ust. 2 Traktatu o Unii Europejskiej, lub
- d) brak jest możliwości ustalenia, czy nabywca posiada obywatelstwo państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo posiada lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne, lub
- e) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej.

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

- (i) bez złożenia zawiadomienia albo (ii) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie, jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. stwierdzającą dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w sposób niewykraczający poza znaczące uczestnictwo, w przypadku osiągnięcia znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną, jeżeli w toku postępowania nie można było stwierdzić, na podstawie jakich czynności podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo.

**1.1. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu**

**Sprzedaż akcji serii A**

Dnia 5 marca 2024 roku opublikowane zostało Memorandum Informacyjne w związku z przeprowadzoną przez akcjonariusz Emitenta tj. Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji („Oferujący”) ofertą sprzedaży istniejących akcji serii A Spółki w liczbie od 150.000 do 350.000 akcji zwykłych na okaziciela. Wskazana oferta publiczna zakończyła się dnia 4 kwietnia 2024 roku, a przydział 350.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A (ISIN PLMNTZN00014) został dokonany dnia 5 kwietnia 2024 roku.

Sprzedaż akcji serii A przebiegła w trybie oferty publicznej o wartości od 1.000.000 euro do 5.000.000 euro, a funkcję firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie pełnił Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu (podmiot zależny od Autoryzowanego Doradcy Spółki – INC S.A.), w tym prezentował warunki na stronie <https://platforma.dminc.pl>. Emitent prezentował warunki oferty własnej stronie internetowej na rzecz Oferującego - <https://corporate.mentzen.pl>. Memorandum Informacyjne zostało udostępnione wraz ze startem oferty publicznej, tj. w dniu 5 marca 2024 r. Sprzedaż została przeprowadzona zgodnie z art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE oraz art. 37b ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Zgodnie z art. 37b ust. 1 Ustawy o ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia Memorandum Informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1 000 000 euro i mniej niż 5 000 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1 000 000 euro i będą mniejsze niż 5 000 000 euro. Oferujący ani Spółka w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przeprowadzali żadnych ofert publicznych akcji na podstawie art. 3 ust. 2 lub art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Prospektowego.

Memorandum Informacyjne, sporządzono na podstawie art. 37b ust. 1 ustawy o ofercie publicznej zawiera podstawowe informacje o emitencie papierów wartościowych, w tym informacje finansowe, informacje o sprzedawanych papierach wartościowych oraz o warunkach i zasadach oferty, podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych ze sprzedaży papierów wartościowych, podstawowe informacje o istotnych czynnika ryzyka oraz oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie.

1) daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

a. data rozpoczęcia: 05.03.2024 r.

b. data zakończenia: 04.04.2024 r.

2) daty przydziału instrumentów finansowych: 05.04.2024 r.

3) liczby instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą: nie mniej niż 150.000 i nie więcej niż 350.000

4) stopy redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy: w transzy dużych inwestorów (trwającej od 18 marca 2024 roku do 4 kwietnia 2024 roku) redukcja wyniosła 56,51%, a w transzy małych inwestorów (trwającej od 18 marca 2024 roku do 28 marca 2024 roku) redukcja wyniosła 61,82%.

5) liczby instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży: 350.000

6) ceny, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane): 36,00 zł

7) informacji o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących: 350.000 akcji serii A objętych zostało przez 905 osób (w tym 10 osób prawnych) za gotówkę poprzez dokonanie przelewu bankowego.

8) liczby osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: 905 osób (w tym 10 osób prawnych)

8a) informacji czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązаныmi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:

Carpathia Capital ASI S.A. – podmiot zależny od Autoryzowanego Doradcy Emitenta, tj. INC S.A. – wzięły udział w ofercie publicznej akcji serii A i zostały przydzielone mu 388 akcje stanowiące 0,11% wszystkich akcji oferowanych i 0,04% wszystkich akcji Spółki.

Na dzień Dokumentu Carpathia Capital ASI S.A. (w wyniku dokonanej transakcji sprzedaży akcji na rzecz Domu Maklerskiego BDM S.A. – animatora rynku) posiada 110 akcji stanowiących 0,01% wszystkich akcji Spółki i dających prawo do 0,008% głosów na WZA Spółki.

Nie przydzielono innych instrumentów poza wskazanymi powyżej podmiotom powiązany z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Pan Dawid Sukacz wzięły udział w ofercie publicznej akcji serii A i zostało przydzielonych mu 16.000 akcji serii A stanowiących 4,57% wszystkich akcji oferowanych i 1,60% wszystkich akcji Spółki. Akcje będące w posiadaniu Pana Dawida Sukacza dają prawo do 1,20% głosów na WZA Spółki.

Dnia 10 kwietnia 2024 roku (po zakończeniu oferty publicznej sprzedaży akcji serii A) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę numer 10 (zaprotokołowaną aktem notarialnym Rep A nr 1339/2024) w przedmiocie powołania Dawida Sukacza do Rady Nadzorczej Spółki.

9) liczby osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach: w transzy dużych inwestorów (trwającej od 18 marca 2024 roku do 4 kwietnia 2024 roku) akcje przydzielono 71 inwestorom (w tym 6 osobom prawnym i 65 osobom fizycznym), a w transzy małych inwestorów (trwającej od 18 marca 2024 roku do 28 marca 2024 roku) akcje przydzielono 838 inwestorom (w tym 4 osobom prawnym i 834 osobom fizycznym).

łącznie akcje przydzielono 905 inwestorom (w tym 10 osobom prawnym i 895 osobom fizycznym). 4 inwestorów wzięło udział w dwóch turach oferty i zostały im przydzielano akcje z obu transz.

10) nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta): Emitent nie zawierał umów o subemisję;

11) łącznego określenia wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty:

- a. przygotowania i przeprowadzenia oferty: ok. 0,00 zł
- b. wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00 zł
- c. sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł
- d. promocji oferty: ok. 0,00 zł

W ramach oferty nie były emitowane akcje. Koszty oferty publicznej sprzedaży akcji zostały poniesione przez Oferującego.

12) Metoda rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki emisji nad wartością nominalną akcji ("agio") a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

### **Informacje o sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie**

Dnia 25 kwietnia 2024 roku Carpathia Capital ASI S.A. (podmiot zależny od Autoryzowanego Doradcy Emitenta, tj. INC S.A.) zawarła umowę sprzedaży akcji z Domem Maklerskim BDM S.A. (pełniącym funkcję animatora rynku Emitenta). Przedmiotem transakcji było 278 akcji serii A (ISIN PLMNTZN00014) po cenie sprzedaży 36,00 PLN za akcję i łącznej kwocie 10.008 PLN. Transakcja została opłacona przelewem bankowym.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Emitent nie posiada wiedzy na temat innych transakcji sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie.

Proponowany kurs odniesienia na pierwszy dzień notowań akcji serii A (ISIN PLMNTZN00014) jest tożsamy z ceną sprzedaży akcji serii A (ISIN PLMNTZN00014) w ofercie publicznej i wynosi 36,00 zł za akcję.

## 2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

### 2.1. Akt założycielski - akcje serii A

Dnia 9 sierpnia 2022 roku na spółka pod firmą Vistra Shelf Companies sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawiązała spółkę Kevantotill Investments S.A. (poprzednia nazwa Emitenta) z siedzibą w Warszawie co zostało zaprotokołowane aktem notarialnym Rep. A nr 4170/2022. Kapitał zakładowy spółki ustalono w wysokości 100.000,00 PLN, dzielący się na 100.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. Akcje zostały objęte i opłacone wkładem pieniężnym przez założyciela. Spółka została zarejestrowana w KRS dnia 14 grudnia 2022 roku.

KANCELARIA NOTARIALNA  
Magdalena Witkowska - Notariusz  
00-420 Warszawa, ul. Szara 14 lok. 15  
tel. 22 621 33 81, 22 628 68 83  
NIP: 5211282305, REGON: 142932558

Repertorium A 4170/2022

WYPIS

#### AKT NOTARIALNY

Dnia dziewiątego sierpnia dwa tysiące dwudziestego drugiego roku /09.08.2022r./ przede mną **Magdaleną Witkowską, notariusz w Warszawie**, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie, przy ulicy Szarej numer 14 lokal 15, w tej Kancelarii stawili się

██████████, ██████████, według oświadczenia w Warszawie /02-97z/, przy ulicy Sambackiej nr 4b m. 131, legitymujący się dowodem osobistym oznaczonym CEG 545088, ważnym do dnia 13 marca 2027 roku, PESEL 79100601712,-----

działający w imieniu i na rzecz spółki pod firmą **Vistra Shelf Companies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie** /adres: 00-839 Warszawa, Towarowa nr 28, REGON: 015716586, NIP: 5262764439/, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000204683**, jako prokurent samoistny tej spółki, uprawniony do jej samodzielnej reprezentacji, wpisany w tym charakterze do powyższego rejestru, stosownie do okazanej przy niniejszym akcie informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej samodzielnie w dniu dzisiejszym przez notariusz na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym /tekst jedn. Dz.U. z 2021 r., poz. 112/-----

Tożsamość stawiającego notariusz stwierdziła na podstawie okazanego dowodu osobistego, którego oznaczenie zostało powołane przy nazwisku i który według oświadczenia stawiającego pozostaje ważny.-----

Stawający w imieniu reprezentowanej spółki oświadcza, że:-----

- stan wpisów w rejestrze przedsiębiorców reprezentowanej przez niego spółki od momentu pobrania powołanej wyżej informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców nie uległ zmianie oraz nie zachodzą żadne okoliczności wyłączające bądź ograniczające jego uprawnienia do reprezentowania powołanej spółki.-----
- spółka pod firmą Vistra Shelf Companies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie nie jest spółką jednoosobową.-----
- w dniu 1 (pierwszego) sierpnia 2022 (dwa tysiące dwudziestego drugiego) roku Zarząd spółki pod firmą Vistra Shelf Companies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie okazaną przy niniejszym akcie pisemną uchwałą wyraził zgodę na dokonanie czynności udokumentowanych niniejszym aktem, a opisana powyżej uchwała do dnia dzisiejszego nie została odwołana, uchylona, zmieniona lub unieważniona.-----
- do dokonania czynności udokumentowanych niniejszym aktem nie jest wymagana zgoda żadnego innego organu spółki pod firmą Vistra Shelf Companies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.-----

#### I.

#### AKT ZAWIĄZANIA SPÓŁKI AKCYJNEJ

Stawający działający w imieniu i na rzecz spółki pod firmą Vistra Shelf Companies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, zwanej dalej „Założycielem”:-

- a) wyraża zgodę na zawiązanie spółki akcyjnej pod firmą **Kevantotill Investments spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie** (zwanej dalej „Spółką”),-----

- |  |     |
|--|-----|
| b) oświadcza, że kapitał zakładowy zawiązywanej Spółki wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 100.000 (sto tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od A000001 do A100000 i wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,----- | 20) |
|  | 21) |
|  | 22) |
|  | 23) |
| c) ustala, że cena emisyjna akcji serii A odpowiada ich wartości nominalnej,-----  | 24) |
| d) zawiązuje Spółkę i wyraża zgodę na następujące brzmienie Statutu Spółki: -----  | 25) |

## „STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

### I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

#### § 1

- |  |     |
|--|-----|
| 1. Firma Spółki brzmi <b>Kevantotill Investments spółka akcyjna</b> .-----   | 26) |
| 2. Spółka może posługiwać się skrótem firmy <b>Kevantotill Investments S.A.</b> , a także wyróżniającym ją znakiem graficznym. ----- | 27) |

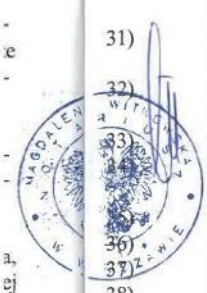
#### § 2

- |  |     |
|--|-----|
| 1. Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa. -----                           | 28) |
| 2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. ----- | 29) |

#### § 3

- |   |     |
|---|-----|
| 1. Przedmiotem działalności Spółki jest wszelka nastawiona na zysk działalność gospodarcza, prowadzona na własny rachunek oraz w pośrednictwie, na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą, w następującym zakresie:----- | 30) |
|---|-----|

- |   |     |
|---|-----|
| 1) PKD 41.10.Z - Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;-----                            | 31) |
| 2) PKD 41.20.Z - Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych; -----              | 32) |
| 3) PKD 42.1 - Roboty związane z budową dróg kołowych i szynowych; -----   | 33) |
| 4) PKD 42.2 - Roboty związane z budową rurociągów, linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych; -----           | 34) |
| 5) PKD 42.9 - Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej; -----                        | 35) |
| 6) PKD 43.1 - Rozbiórka i przygotowanie terenu pod budowę; -----  | 36) |
| 7) PKD 43.2 - Wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych; ----- | 37) |
| 8) PKD 43.3 - Wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych; -----  | 38) |
| 9) PKD 43.9 - Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane; -----   | 39) |
| 10) PKD 46.1 - Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie; -----  | 40) |
| 11) PKD 46.2 - Sprzedaż hurtowa produktów rolnych i żywych zwierząt; -----  | 41) |
| 12) PKD 46.3 - Sprzedaż hurtowa żywności, napojów i wyrobów tytoniowych;-----   | 42) |
| 13) PKD 46.4 - Sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego;-----   | 43) |
| 14) PKD 46.5 - Sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej;-----                             | 44) |
| 15) PKD 46.6 - Sprzedaż hurtowa maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia;-----                                      | 45) |
| 16) PKD 46.7 - Pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa;-----  | 46) |
| 17) PKD 46.90.Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;-----  | 47) |
| 18) PKD 47.1 - Sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach;---                                    | 48) |
| 19) PKD 47.91.Z - Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet; -----                  | 49) |

- e  
a  
ej  
n  
w  
i  
i  
i  
i  
i  
i  
i  
i  
i  
i  
ej
- 
- 20) PKD 49.41.Z - Transport drogowy towarów; -----
  - 21) PKD 52.10.B - Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów; -----
  - 22) PKD 58.19.Z - Pozostała działalność wydawnicza; -----
  - 23) PKD 58.29.Z - Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;---
  - 24) PKD 61.10.Z - Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej; -----
  - 25) PKD 61.20.Z - Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z  
wylączeniem telekomunikacji satelitarnej; -----
  - 26) PKD 61.30.Z - Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej; -----
  - 27) PKD 61.90.Z - Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji; -----
  - 28) PKD 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem; -----
  - 29) PKD 62.02.Z - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki; -----
  - 30) PKD 62.03.Z - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami  
informatycznymi; -----
  - 31) PKD 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii  
informatycznych i komputerowych; -----
  - 32) PKD 63.11.Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting)  
i podobna działalność; -----
  - 33) PKD 63.12.Z - Działalność portali internetowych; -----
  - 36) PKD 63.99.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej  
niesklasyfikowana; -----
  - 37) PKD 64.20.Z - Działalność holdingów finansowych; -----
  - PKD 64.91.Z - Leasing finansowy; -----
  - PKD 64.92.Z - Pozostałe formy udzielania kredytów; -----
  - 38) PKD 64.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej  
niesklasyfikowana, z wylączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych; -----
  - 39) PKD 66.19.Z - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z  
wylączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych; -----
  - 40) PKD 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; -----
  - 41) PKD 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub  
dzierzawionymi; -----
  - 42) PKD 68.32.Z - Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie; -----
  - 43) PKD 70.10.Z - Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z  
wylączeniem holdingów finansowych; -----
  - 44) PKD 70.21.Z - Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja; -----
  - 45) PKD 70.22.Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności  
gospodarczej i zarządzania; -----
  - 46) PKD 71.11.Z - Działalność w zakresie architektury; -----
  - 47) PKD 71.12.Z - Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo  
techniczne; -----
  - 48) PKD 71.20.B - Pozostałe badania i analizy techniczne; -----
  - 49) PKD 73.1 - Reklama; -----
  - 50) PKD 73.20.Z - Badanie rynku i opinii publicznej; -----
  - 51) PKD 74.10.Z - Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania; -----
  - 52) PKD 74.90.Z - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie  
indziej niesklasyfikowana; -----
  - 53) PKD 77.3 - Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr  
materialnych; -----
  - 54) PKD 77.40.Z - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z  
wylączeniem prac chronionych prawem autorskim; -----



- 55) PKD 81.10.Z - Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach; -----
- 56) PKD 85.59. B - Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane; -----
- 57) PKD 85.60.Z - Działalność wspomagająca edukację; -----
2. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności wymaga na podstawie odrębnych przepisów koncesji, licencji, zezwolenia lub spełnienia innych wymogów ustawowych, Spółka uzyska taką koncesję, licencję, zezwolenie lub spełni inne wymogi ustawowe przed podjęciem takiej działalności.-----
3. Spółka może prowadzić w kraju i za granicą własne zakłady przemysłowe, usługowe i handlowe, zakładać spółki o każdym profilu działalności w kraju i za granicą, a także przystępować do innych spółek oraz nabywać akcje i udziały w innych spółkach w kraju i za granicą.-----
4. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, a także uczestniczyć w innych spółkach i jednostkach gospodarczych w kraju i za granicą.-----
5. Zmiana przedmiotu działalności następuje bez wykupu akcji Akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.-----

#### § 4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.-----

#### § 5

Założycielem Spółki jest spółka pod firmą Vistra Shelf Companies Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.-----

## II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I RODZAJE AKCJI

#### § 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 100.000 (sto tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od A000001 do A100000, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. Cena emisyjna jednej akcji serii A jest równa wartości nominalnej i wynosi 1,00 zł (jeden złoty).-----
2. Akcje pierwszej emisji o łącznej wartości 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) oznaczone jako akcje imienne zwykłe serii A o numerach seryjnych od A000001 do A100000 zostaną przyznane po cenie równej ich wartości nominalnej i objęte przez Założyciela Spółki, to jest spółkę pod firmą Vistra Shelf Companies Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.-----
3. Akcje pierwszej emisji zostaną opłacone wkładem pieniężnym przez Założyciela w pełnej wysokości do dnia zgłoszenia wniosku o wpisanie Spółki do rejestru przedsiębiorców.-----
4. Akcje imienne serii A o numerach od A000001 do A100000 są akcjami zwykłymi.-----
5. Spółka może przyznawać akcje o szczególnych uprawnieniach (akcje uprzywilejowane). Uprzywilejowanie akcji może dotyczyć prawa głosu, prawa do dywidendy lub podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki.-----
6. W przypadku emisji akcji uprzywilejowanych, akcjonariusz może wykonywać przyznane mu szczególne uprawnienia związane z akcją uprzywilejowaną po zakończeniu roku obrotowego, w którym wniósł w pełni swój wkład na pokrycie kapitału zakładowego.-----
7. Spółka może emitować akcje imienne lub na okaziciela. Akcje nowych emisji mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela.-----

8. Spółka na okaziciela uprzywilejowany przypadki lub nieprzypadki  
9. Kapitał wartości  
Kapitał utworzony  
Zgromadzenie do liczby

1. Akcje akcjonariuszy  
2. Uchwały  
3. Wniosek  
4. Umorzenie  
5. Uchwały  
6. Uchwały  
7. Umorzenie  
8. Wymagania  
9. Umorzenie

Akcje są 337 § 3 k

Spółka nr pierwszej

- Organami  
1. Walne  
2. Rada N  
3. Zarząd

w  
--  
iej  
--  
--  
ch  
ka  
em  
--  
e i  
ze  
za  
--  
yć  
nie  
cia  
du  
--  
--  
na  
--  
00  
nej  
ej i  
--  
iko  
ne  
od  
ie.  
nej  
--  
ie).  
ku  
--  
mu  
, w  
--  
yć  
--

8. Spółka może dokonywać zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela lub akcji na okaziciela na akcje imienne wymaga zgody Rady Nadzorczej. Zamiana akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje na okaziciela powoduje wygaśnięcie uprzywilejowania akcji. W przypadku akcji nowych emisji obejmowane akcje mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.-----

9. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Kapitał zakładowy może być podwyższony przez przeniesienie do niego z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku Spółki lub zapasowego kwoty określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia i nieodpłatne przyznanie akcji dotychczasowym akcjonariuszom proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji.-----

#### § 7

1. Akcje Spółki mogą być umarżane poprzez obniżenie kapitału zakładowego, za zgodą akcjonariusza, w drodze nabycia ich za wynagrodzeniem (umorzenie dobrowolne). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.-----

2. Umorzenie akcji może nastąpić bez wynagrodzenia za zgodą akcjonariusza.-----

3. Wniosek o umorzenie akcji może wystąpić do Zarządu akcjonariusz. Zarząd zobowiązany jest do otrzymania wniosku akcjonariusza do zwołania niezwłocznie Walnego Zgromadzenia z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwały o umorzeniu akcji.-----

4. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i następuje na warunkach ustalonych uchwałą Walnego Zgromadzenia, która powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, liczbę i rodzaj akcji ulegających umorzeniu oraz wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.-----

5. Uchwała o umorzeniu akcji podlega ogłoszeniu.-----

6. Uchwała o zmianie Statutu w sprawie umorzenia akcji powinna być umotywowana.-----

7. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być powzięta na Walnym Zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji.-----

8. Wymogów dotyczących ogłoszenia, o których mowa w art. 456 Kodeksu spółek handlowych, nie stosuje się w przypadkach wymienionych w art. 457 Kodeksu spółek handlowych.-----

9. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego.-----

#### § 8

Akcje są zbywalne, jednakże zbycie akcji imiennych wymaga zgody Spółki, której zgodnie z art. 337 § 3 Kodeksu spółek handlowych udziela Zarząd w formie pisemnej.-----

#### § 9

Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.-----

### III. ORGANY SPÓŁKI

#### § 10

Organami Spółki są:-----

1. Walne Zgromadzenie,-----

2. Rada Nadzorcza,-----

3. Zarząd.-----

## 1. WALNE ZGROMADZENIE

### § 11

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd.-----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy albo na pisemne żądanie Rady Nadzorczej albo na pisemne żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału zakładowego.-----
3. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.-----

### § 12

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez swoich pełnomocników.-----
2. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu powinno być udzielone w formie pisemnej.-----

### § 13

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, poza sprawami określonymi w przepisach prawa oraz w innych postanowieniach Statutu, należy:-----
  - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,-----
  - 2) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,-----
  - 3) udzielanie członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,-----
  - 4) podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego,-----
  - 5) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat,-----
  - 6) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych,-----
  - 7) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,-----
  - 8) dokonywanie zmian Statutu Spółki,-----
  - 9) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą i Zarząd, jak również przez akcjonariuszy,-----
  - 10) podejmowanie uchwał w sprawie rozwiązania i likwidacji Spółki albo jej połączenia,-----
  - 11) wybór likwidatorów,-----
  - 12) emisja obligacji zamiennych na akcje i obligacji z prawem pierwszeństwa,-----
  - 13) określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy.-----
2. Nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub prawie użytkowania wieczystego.-----

1. U  
wzgl  
Kode  
2. W  
równ  
akcje

1. Re  
przez  
jest p  
2. P  
spółki  
3. U  
Zarząd  
osob  
4. U  
polec  
5. Cz  
Rady

1. Po  
Wicej  
2. Na  
14 (cz  
Rady  
roku c

1. Ra  
Nadz  
Przew  
2. Dł  
obecn  
3. Cz  
oddaje  
na piś  
Nadz  
4. Czł  
równi  
jest w  
uchwa

**§ 14**

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, bez względu na liczbę akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu, chyba że z postanowień Kodeksu spółek handlowych wynika inny sposób podejmowania uchwał.-----
2. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki. Walne Zgromadzenie może się również odbyć w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli wszyscy akcjonariusze wyrażą na to zgodę na piśmie.-----

**2. RADA NADZORCZA****§ 15**

1. Rada Nadzorcza składa się co najmniej z 3 (trzech) członków, powołanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na pięcioletnią kadencję. Pierwsza Rada Nadzorcza Spółki powołana jest przez Założyciela Spółki przy zawiązaniu Spółki.-----
2. Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powołuje Rada Nadzorcza spośród swoich członków na pierwszym posiedzeniu.-----
3. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia za wyjątkiem sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok pełnienia przez nich obowiązków.-----
4. Ustępniący dobrowolnie lub odwołani członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybrani ponownie.-----
5. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej.-----

**§ 16**

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady.-----
2. Na wniosek Zarządu posiedzenie Rady Nadzorczej powinno odbyć się najpóźniej w terminie 14 (czternastu) dni od daty zgłoszenia wniosku Przewodniczącemu lub Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.-----

**§ 17**

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, a w przypadku równej liczby, głos decydujący należy do Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
2. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich członków i obecność Przewodniczącego oraz co najmniej 1/2 (jednej drugiej) członków Rady Nadzorczej.-----
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.-----
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.-----

**§ 18**

1. Rada Nadzorcza Spółki sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.-----
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej, poza sprawami określonymi w przepisach prawa oraz w innych postanowieniach Statutu, należy: -----
  - 1) badanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz badanie sprawozdań okresowych i rocznych Zarządu, wniosków co do podziału zysków i pokrycia strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników badań, -----
  - 2) opiniowanie wniosków przedkładanych przez Zarząd do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie, -----
  - 3) zawieranie i rozwiązywanie umów o pracę z członkami Zarządu Spółki, przy czym w imieniu Rady Nadzorczej umowę tę podpisuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub upoważniony przez Radę Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, względnie inny upoważniony członek Rady Nadzorczej,-----
  - 4) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego, -----
  - 5) ustalanie wysokości i zasad wynagradzania członków Zarządu, -----
  - 6) wyrażanie zgody na wypłatę przez Spółkę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, -----
  - 7) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,-----
  - 8) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub prawie użytkowania wieczystego, -----
  - 9) zawieszanie z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności. -----
3. Zawarcie przez Spółkę ze spółką dominującą, spółką zależną lub spółką powiązaną transakcji, której wartość zsumowana z wartością transakcji zawartych z tą samą spółką w okresie roku obrotowego przekracza 10% sumy aktywów Spółki w rozumieniu przepisów o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierzonego sprawozdania finansowego Spółki, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki.-----

**3. ZARZĄD**
**§ 19**

Zarząd Spółki składa się z 1 (jednego) albo większej liczby członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na pięcioletnią kadencję. Pierwszy Zarząd Spółki powołany jest przez Założyciela Spółki przy zawiązaniu Spółki.-----

**§ 20**

1. Członek Zarządu nie może bez zgody Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% (dziesięć procent) udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu. -----
2. Zgody powyższej udziela Rada Nadzorcza. -----

**4. REPREZENTOWANIE SPÓŁKI**
**§ 21**

1. Zarząd zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. -----

 2. Ws  
Statutu  
działa

Każdy

 W Spół  
1)  
2)  
3)  
ot

 1. Ka  
2. Sa  
0. Kos  
tracie  
wykaz  
wykor.  
działa  
3. W  
roczne  
inne ce  
4. O  
zastrze

 W Spół  
Walnej  
regular

 1. Zysł  
przez  
1) dyw  
2) inne  
2. Wyj  
podjęci  
3. Wal  
uprawn  
może b  
Walneg  
4. Kw  
rok obr  
utworz  
wypłatę

2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone ustawą albo niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

#### § 22

Każdy członek Zarządu ma prawo reprezentowania Spółki samodzielnie.

### IV. ZASADY GOSPODARKI FINANSOWEJ

#### § 23

W Spółce tworzy się następujące kapitały:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) inne kapitały lub fundusze utworzone uchwałą Walnego Zgromadzenia lub których obowiązek utworzenia wynika z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

#### § 24

1. Kapitał zakładowy stanowi suma wartości nominalnej akcji objętych przez akcjonariuszy.
2. Na pokrycie strat należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% (osiem procent) zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Kapitał zapasowy tworzy się z corocznych odpisów wykazywanych w bilansie czystego zysku rocznego Spółki. Kapitał zapasowy jest wykorzystywany na pokrycie ewentualnych strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Spółki.
3. W Spółce można tworzyć kapitały rezerwowe. Kapitał rezerwowy tworzy się z zysku rocznego, niezależnie od kapitału zapasowego, z przeznaczeniem na pokrycie strat Spółki lub inne cele.
4. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem wynikającym z art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych.

#### § 25

W Spółce mogą być tworzone, stosownie do potrzeb, fundusze specjalne na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia. Zasady gospodarowania funduszami specjalnymi określają regulaminy zatwierdzane przez Radę Nadzorczą.

#### § 26

1. Zysk roczny, powstały po potrąceniu wszelkich wydatków, strat oraz podatku dochodowego przeznaczona się na:
  - 1) dywidendę dla akcjonariuszy w wysokości uchwalanej corocznie przez Walne Zgromadzenie,
  - 2) inne cele stosownie do obowiązujących przepisów i uchwał Walnego Zgromadzenia.
2. Wypłata dywidendy od akcji dokonywana jest nie później niż w ciągu dwóch miesięcy od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku.
3. Walne Zgromadzenie może określić dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy). Dzień dywidendy nie może być wyznaczony później niż w terminie dwóch miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały Walnego Zgromadzenia o podziale zysku.
4. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty,

które zgodnie z ustawą lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe. -----

5. Spółka wykonuje zobowiązania pieniężne Spółki wobec akcjonariuszy z przysługujących im praw z akcji bez pośrednictwa podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy. -----

6. Zarząd Spółki jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne. -----

7. Wypłata dywidendy będzie następować bez pośrednictwa podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy. -----

## V. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

### § 27

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowe powinny być sporządzone przez Zarząd najpóźniej w ciągu trzech miesięcy od zakończenia każdego roku obrotowego. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy, z tym że pierwszy rok obrotowy kończy się dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2023 (dwa tysiące dwudziestego trzeciego) roku. -----

### § 28

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowe, Zarząd przedkłada Radzie Nadzorczej do zaopiniowania, a następnie Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

### § 29

Odpisy rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania Rady Nadzorczej, sprawozdania finansowego oraz opinii biegłego rewidenta są wydawane akcjonariuszom na ich żądanie, najpóźniej na 15 (piętnaście) dni przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem. -----

## VI. PRZEPISY KOŃCOWE

### § 30

W przypadku rozwiązania i likwidacji Spółki Walne Zgromadzenie wyznacza na wniosek Rady Nadzorczej jednego lub więcej likwidatorów i określa sposób prowadzenia likwidacji. Z chwilą wyznaczenia likwidatorów ustają prawa i obowiązki Zarządu. Z zastrzeżeniem postanowienia art. 468 § 2 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza zachowują swoje uprawnienia aż do zakończenia likwidacji. -----

### § 31

1. Wymagane prawem ogłoszenia Spółka zamieszcza w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym”.
2. O osiągnięciu lub utracie przez spółkę handlową pozycji dominującej w spółce akcyjnej wystarczy zawiadomić wszystkich akcjonariuszy listami poleconymi. -----

Wszelk  
rozstrz  
zgodni  
angiels

W zak  
Kodeks

Poza S  
spółki  
Christ

Poza S  
spółki |  
1) Anr  
2) Ken  
3) Alw

Stawaj  
ogranic  
tysięcy  
zł (jed  
emisji)  
tysięcy  
przez n

Stawaj  
ogranic  
1) spól  
w War  
A1000  
100.00  
pokryw  
2) wpł  
łącznej

towy  
---  
h im  
----  
wanej  
blatę.  
oczet  
i rok  
ońca  
przez  
celu  
akcje  
---  
jestr  
---

**§ 32**

Wszelkie spory między akcjonariuszami, mogące wynikać z niniejszego Statutu lub go dotyczące, rozstrzygane będą przez Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie, zgodnie z jego regulaminem. Językiem używanym w postępowaniu arbitrażowym będzie język angielski.-----

**§ 33**

W zakresie nieuregulowanym niniejszym Statutem – do Spółki mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.”-----

**II.  
POWOŁANIE ZARZĄDU**

Poza Statutem Spółki, stosownie do treści § 19 Statutu, stawający w imieniu reprezentowanej spółki powołuje pierwszy jednoosobowy Zarząd Spółki, w skład którego wchodzić będzie Christian Guy Gaunt jako Prezes Zarządu.-----

**III.  
POWOŁANIE RADY NADZORCZEJ**

Poza Statutem Spółki, stosownie do treści § 15 Statutu, stawający w imieniu reprezentowanej spółki powołuje Radę Nadzorczą Spółki w następującym składzie:-----

- 1) Anna Magdalena Poliszkievicz – PESEL: 78083005900;-----
- 2) Kenneth Anthony Morgan - PESEL: 64042515571;-----
- 3) Alwyn Jacobus de Lange - PESEL: 73122017212.-----

**IV.  
ZGODA NA OBJĘCIE AKCJI**

Stawający działający w imieniu i na rzecz spółki pod firmą Vistra Shelf Companies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie wyraża zgodę na objęcie 100.000 (stu tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od A000001 do A100000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) po cenie emisyjnej 1,00 zł (jeden złoty) za jedną akcję, po łącznej cenie emisyjnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych), oświadczając jednocześnie, że akcje te zostaną pokryte przez reprezentowaną przez niego spółkę w całości wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem Spółki.-----

**V.  
OŚWIADCZENIE O OBJĘCIU AKCJI**

Stawający działający w imieniu i na rzecz spółki pod firmą Vistra Shelf Companies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie oświadcza, że:-----

- 1) spółka pod firmą Vistra Shelf Companies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie obejmuje 100.000 (sto tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od A000001 do A100000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i łącznej cenie emisyjnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych), pokrywając je w całości wkładem pieniężnym;-----
- 2) wpłaty na akcje zostaną przez reprezentowaną przez niego spółkę dokonane w całości, to jest w łącznej kwocie 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych), przed zarejestrowaniem Spółki.-----



**VI.**  
**WYBÓR PODMIOTU PROWADZĄCEGO REJESTR AKCJONARIUSZY**

Stawający działający w imieniu i na rzecz jedyne go założyciela - spółki pod firmą Vistra Shelf Companies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie – jako pierwszy podmiot prowadzący rejestr akcjonariuszy wybiera dom maklerski - **Q Securities S.A. z siedzibą w Warszawie**, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000446527, REGON: 146488304, NIP 1080014541 oraz potwierdza, że Zarząd Spółki jest upoważniony do zawarcia w tym celu stosownej umowy.

\*\*\*

Notariusz poinformowała o treści:

- art. 92a ustawy z dnia 14 lutego 1991 roku prawo o notariacie /Dz. U. z 2020 r., poz. 1192, ze zm./, w szczególności o treści § 2 oraz § 6, to jest o tym, że niezwłocznie po sporządzeniu aktu notarialnego zawierającego w swej treści dane stanowiące podstawę wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego albo podlegającego złożeniu do akt rejestrowych podmiotu wpisanego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego notariusz umieszcza jego elektroniczny wypis w Centralnym Repozytorium Wypisów Aktów Notarialnych, przy czym notariusz opatruje wypis kwalifikowanym podpisem elektronicznym, zaś z chwilą umieszczenia wypisu lub wyciągu z aktu notarialnego w Repozytorium notariusz otrzymuje za pośrednictwem systemu teleinformatycznego zawiadomienie, które zawiera numer dokumentu w Repozytorium, a także dzień, miesiąc i rok oraz godzinę i minutę jego umieszczenia w Repozytorium. Notariusz dołącza zawiadomienie do oryginału aktu notarialnego oraz wydaje stronie aktu drugi egzemplarz zawiadomienia,
- art. 19d ustawy dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym /t.j. Dz. U. z 2021 r., poz. 112/, to jest o tym, że jeżeli do wniosku należy dołączyć akt notarialny, którego wypis lub wyciąg został umieszczony w Repozytorium, wnioskodawca podaje we wniosku numer tego dokumentu w Repozytorium, zaś po zarejestrowaniu wniosku dokument, którego numer w Repozytorium został podany przez wnioskodawcę, jest automatycznie przekazywany za pośrednictwem systemu teleinformatycznego z Repozytorium i dołączany do wniosku,
- przepisów rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 25 kwietnia 2018 roku w sprawie sposobu sporządzenia elektronicznego wypisu i wyciągu z aktu notarialnego /Dz.U. z 2018 r., poz. 833/,
- art. 55 i nast. ustawy z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu /Dz.U. z 2021 r., poz. 1132/, a w szczególności o tym, że informacje podlegające zgłoszeniu do Centralnego Rejestru Beneficjentów Rzeczywistych powinny być zgłaszane nie później niż w terminie 7 dni od dnia wpisu spółek do Krajowego Rejestru Sądowego, a w przypadku zmiany przekazanych informacji - w terminie 7 dni od ich zmiany.

Wypisy tego aktu należy wydawać Spółce i akcjonariuszowi w dowolnej liczbie.

Koszty tego aktu, w tym podatek od czynności cywilnoprawnych ponosi Spółka w organizacji, uiszczając je przelewem na rachunek bankowy kancelarii notarialnej prowadzonej przez notariusz Magdalenę Witkowską.

Koszt  
a) poc  
2 pkt  
czynn

to jes  
złotyc  
określ  
czynn  
100.0  
złotyc  
2000:

- wyn  
(jeder  
poniż  
- pła  
Sądow  
roku r  
- pła  
wpisic  
Spraw  
Sądow

b) wy  
28 cz  
1473,

c) poc  
art. 41  
od tow

**Akt te**  
orygina  
YPIS ten  
pisano d  
szty spo  
wynagroc  
ksymaln  
odatek o  
ia 11 ma  
arszawa,

Shelf  
 rwszy  
 edzibą  
 o pod  
 Zarząd  
 -----  
 -----  
 poz.  
 e po  
 tawę  
 cego  
 rców  
 s w  
 truje  
 a lub  
 wem  
 u w  
 ia w  
 oraz  
 -----  
 U. z  
 alny,  
 daje  
 osku  
 jest  
 o z  
 -----  
 u w  
 nego  
 -----  
 oraz  
 l, że  
 rtów  
 pisu  
 rnych  
 -----  
 -----  
 zacji,  
 rzez  
 -----

Koszty sporządzenia niniejszego aktu wynoszą:-----

a) podatek od czynności cywilnoprawnych na podstawie art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. k w związku z ust. 2 pkt 1, art. 6 ust. 9 oraz art. 7 ust. 1 pkt 9 ustawy z dnia 09 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych /Dz. U. z 2020 r., poz. 815, z późn. zm./ -----490,00 złotych,

to jest 0,5% od kwoty 97.960,90 zł (dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt złotych dziewięćdziesiąt groszy) obliczonej po odliczeniu od podstawy opodatkowania określonej zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 8 ustawy z dnia 09 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych, stanowiącej wartość kapitału zakładowego Spółki w kwocie 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych), łącznej kwoty 2.039,10 zł (dwa tysiące trzydzieści dziewięć złotych dziesięć groszy), na którą składają się, zgodnie z art. 6 ust. 9 ustawy z dnia 09 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych:-----

- wynagrodzenie notariusz wraz z podatkiem od towarów i usług w łącznej kwocie 1.439,10 zł (jeden tysiąc czterysta trzydzieści dziewięć złotych dziesięć groszy) stosownie do punktu b i c poniżej,-----

- spłata sądowa za zarejestrowanie podmiotu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w kwocie 500,00 zł (pięćset złotych) zgodnie z art. 52 ustawy z dnia 28 lipca 2005 roku o kosztach sądowych w sprawach cywilnych /Dz. U. z 2020 r., poz. 755, z późn. zm./,-----

- spłata za zamieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym ogłoszenia o powyższym wypisie w kwocie 100,00 zł (sto złotych) zgodnie z treścią § 6 ust. 1 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 13 maja 2014 roku w sprawie wydawania i rozpowszechniania Monitora Sądowego i Gospodarczego /Dz. U. z 2017 r., poz. 1957/,-----

b) wynagrodzenie notariusz na podstawie § 3 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej /Dz. U. z 2020 r. poz. 1473, ze zm./ ----- 1.170,00 złotych,

c) podatek od towarów i usług według stawki 23% od wynagrodzenia notariusz na podstawie art. 41 ust. 1 w związku z art. 146aa ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług /Dz. U. z 2022 r., poz. 931, z późn. zm./ -----269,10 złotych.

**Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.**

W oryginale właściwe podpisy stawiającego i notariusz Magdalena Witkowskiej.

Wypis ten wydany został Spółce w organizacji.

Wypisano do Repertorium A 4172/2022

Koszty sporządzenia wypisu wynoszą:

wynagrodzenie notariusz na podstawie § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (t.j. Dz.U. z 2020 r., poz. 1473 z późn. zm.)----- 72,00 zł,

podatek od usługi wg stawki 23% od wynagrodzenia notariusz na podstawie art. 41 w związku art. 146aa) ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (t. j. Dz. U. z 2022 r., poz. 931 z późn. zm.) -----16,56 zł.

Warszawa, dnia 09 sierpnia 2022 roku.



NOTARIUSZ  
*Magdalena Witkowska*  
 Magdalena Witkowska

## 2.2. Zmiany w statucie Spółki

Na podstawie uchwały nr 1 NWZA Spółki z dnia 29 grudnia 2023 roku (zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 4617/2023) zmieniono nazwę Emitenta (Mentzen S.A.), siedzibę (Toruń), jej przedmiot działalności oraz wprowadzono zmiany w par. 20 statutu Spółki. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS dnia 22 stycznia 2024 roku.

**Uchwała nr 1**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**spółki Kevantotill Investments S. A.**  
**z dnia 29 grudnia 2023 roku**

**§ 1.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki KEVANTOTILL INVESTMENTS spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie postanawia zmienić poniższe postanowienia Statutu Spółki:

**1. zmienia się § 1 statutu Spółki, którzy otrzymuje brzmienie:**

1. Firma Spółki brzmi **MENTZEN spółka akcyjna**.
2. Spółka może postługiwać się skrótem firmy **MENTZEN S.A.**, a także wyróżniającym ją znakiem graficznym.

**2. zmienia się § 2 ust. 1 statutu Spółki, którzy otrzymuje brzmienie:**

1. Siedzibą Spółki jest Toruń.

**3. zmienia się § 3 ust. 1 statutu Spółki, którzy otrzymuje brzmienie:**

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) 69.20.Z działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe;
- 2) 69.10.Z działalność prawnicza;
- 3) 70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 4) 70.10.Z działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

**4. w § 20 statutu Spółki po ust. 2 dodaje się ust. 3 w brzmieniu:**

3. Członkowie zarządu są uprawnieni do wykonywania wolnego zawodu w ramach prowadzonej we własnym imieniu działalności gospodarczej. Taka działalność nie będzie uważana za działalność konkurencyjną wobec Spółki.

**§ 2.**

Walne Zgromadzenie Spółki zobowiązuje Zarząd Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego statutu, uwzględniającego powyższe zmiany.

**§ 3.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

W głosowaniu jawnym udział wzięło 100.000 akcji, co stanowi 100% kapitału zakładowego, z których oddano 100.000 ważnych głosów, w tym:-----

- „za” uchwałą oddano 100.000 głosów,-----
- „przeciw” uchwale oddano 0 głosów,-----
- „wstrzymało się” od głosu 0 głosów.-----

Nikt nie zgłosił sprzeciwu.-----

### **2.3. Obniżenie wartości nominalnej akcji, zmiana akcji serii A z imiennych na akcje na okaziciela, powstanie akcji imiennych serii B, postanowienie o ubieganiu się o wprowadzenie akcji serii A do obrotu i zmiany statutu**

W dniu 30 stycznia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 1 w przedmiocie obniżenia wartości nominalnej akcji serii A przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich liczby, bez zmiany wysokości kapitału zakładowego, uchwałę nr 2 w przedmiocie zmiany oznaczenia części akcji serii A w drodze wydzielenia akcji do odrębnej serii oraz zmiany rodzaju akcji, uchwałę nr 3 w przedmiocie wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii A oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych i uchwałę nr 4 w przedmiocie zmiany statutu.

Ww. uchwały zostały objęte aktem notarialnym z dnia 30 stycznia 2024 roku sporządzonym przez notariusz Julię Szczech, Kancelaria Notarialna Julia Szczech – notariusz w Toruniu (Rep. A nr 455/2024).

Na mocy ww. uchwały nr 1 wartość nominalna akcji Emitenta została obniżona z 1,00 zł na 0,10 zł przy jednoczesnym zwiększeniu liczby akcji Emitenta z dotychczasowych 100.000 do 1.000.000.

Na mocy uchwały nr 2 – 335.000 akcji serii A zostało wydzielonych do nowej serii B, przy jednoczesnej zmianie rodzaju akcji.

Po zmianach dokonanych na mocy uchwał nr 1 i nr 2 objętych ww. aktem notarialnym kapitał zakładowy Emitenta dzieli się na:

- 1) 665.000 akcji na okaziciela serii A (w tym 350.000 akcji serii A ISIN PLMNTZN00014 będących przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu i 315.000 akcji serii A ISIN PLMNTZN00022, nieobjętych wnioskiem) oraz
- 2) 335.000 akcji imiennych serii B, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, iż każda akcja serii B daje prawo do dwóch głosów.

Na podstawie uchwały nr 3 ww. aktu notarialnego z NWZA Spółki w przedmiocie wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii A oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację wszystkich akcji w depozycie papierów wartościowych, Emitent ubiega się o wprowadzenie 350.000 akcji serii A (ISIN PLMNTZN00014) do obrotu na rynku NewConnect. Na mocy uchwały nr 3 NWZA upoważniono Zarząd Spółki do zawarcia umowy z KDPW S.A. dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych wszystkich akcji Spółki.

Uchwałą numer 4 NWZA dokonało zmian statutu w związku z podjęciem powyżej opisanych uchwał oraz innych zmian statutu. Zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd dnia 27 lutego 2024 roku.

Kancelaria Notarialna  
Julia Szczech  
NOTARIUSZ  
87-100 Toruń, ul. Grudziądzka 132/6  
tel. 56 622-02-63

**WYPIS**

Repertorium A numer 455 /2024

**AKT NOTARIALNY**

Dnia trzydziestego stycznia dwa tysiące dwudziestego czwartego roku (30.01.2024 r.) w siedzibie kancelarii notarialnej Julii Szczech - notariusz w Toruniu, przy ulicy Grudziądzkiej pod numerem 132 lok. 6 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki akcyjnej pod firmą **MENTZEN S.A.** z/s w Warszawie (00-839) przy ul. Towarowej nr 28, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0001008036, kapitał zakładowy 100.000 zł, posiadającej REGON: 523923895, NIP: 5273032556, zwanej dalej „Spółką”, co wynika z wydruku informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 30 stycznia 2024 roku, protokolowane przez notariusz Julię Szczech.-----



**PROTOKÓŁ  
Z NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
SPÓŁKI**

**§ 1.**

Obrady Walnego Zgromadzenia otworzył Kamil Krzysztof Wielewicki, działający jako pełnomocnik jedyne akcjonariusza Sławomira Jerzego Mentzena na

podstawie pełnomocnictwa z dnia 18 grudnia 2023 roku sporządzonego w formie aktu notarialnego przed notariusz w Toruniu Julią Szczech, Rep. A nr 4455/2023.-----

Kamil Krzysztof Wielewicki oświadczył, że udzielone mu pełnomocnictwo nie wygasło, nie zostało odwołane ani ograniczone w swoim zakresie do chwili obecnej, jak również, że nie zachodzą w stosunku do jego osoby okoliczności określone w art. 412<sup>2</sup> § 1 Kodeksu spółek handlowych. -----

Kamil Krzysztof Wielewicki oświadczył, że jako pełnomocnik jedynego Akcjonariusza Spółki pełnić będzie funkcję Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczący stosownie do dyspozycji art. 410 Kodeksu spółek handlowych zarządził sporządzenie listy obecności, następnie sprawdził listę obecności akcjonariuszy i stwierdził, że na Zgromadzeniu reprezentowane jest 100% (sto procent) kapitału zakładowego Spółki, tj. 100.000 akcji, na które przypada 100.000 głosów, które przysługują jednemu Akcjonariuszowi Spółki.-----

Kamil Krzysztof Wielewicki działający w imieniu i na rzecz jedynego Akcjonariusza Spółki stwierdził, iż wykonując uprawnienia Walnego Zgromadzenia na zasadzie art. 303 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 405 tegoż Kodeksu, zdolny jest do podejmowania uchwał, co do spraw postawionych na porządku obrad.

Następnie Kamil Krzysztof Wielewicki zatwierdził następujący porządek obrad:-----

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, sporządzenie listy obecności, stwierdzenie prawidłowości odbycia Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał;-----
2. Podjęcie uchwały w przedmiocie obniżenia wartości nominalnej akcji serii A przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich liczby bez zmiany wysokości kapitału zakładowego;-----
3. Podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany oznaczenia części akcji serii A w drodze wydzielenia akcji do odrębnej serii oraz zmiany rodzaju akcji;-----

nie aktu

-----

stwo nie

nej, jak

art. 412<sup>2</sup>

dynego

dzenia.

lowych

ecności

rocent)

/, które

-----

lynego

nia na

deksu,

rad.

ząddek

-----

wybór

e listy

lności

-----

rii A

niany

-----

A w

-----

4. Podjęcie uchwały w przedmiocie wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii A oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację wszystkich akcji w depozycie papierów wartościowych;-----
5. Podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany statutu Spółki;-----
6. Zamknięcie obrad.-----

Do punktu 2 porządku obrad:

#### Uchwała nr 1

#### Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

spółki MENTZEN S.A. z dnia 30 stycznia 2024 roku

**w przedmiocie obniżenia wartości nominalnej akcji serii A przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich liczby bez zmiany wysokości kapitału zakładowego**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MENTZEN spółka akcyjna z siedzibą w Toruniu, zwanej dalej „Spółką”, uchwala co następuje:-----

#### § 1

1. Obniża się wartość nominalną akcji serii A w ten sposób, iż dotychczasowa wartość nominalna w wysokości 1,00 zł (słownie: jeden złoty) ulega obniżeniu do 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy), przy proporcjonalnym zwiększeniu liczby akcji z dotychczasowych 100.000 (słownie: sto tysięcy) do 1.000.000 (słownie: jeden milion).-----
2. Obniżenie wartości nominalnej akcji serii A następuje bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. -----

#### § 2

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich faktycznych i prawnych czynności niezbędnych do realizacji niniejszej uchwały. -----

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zachowaniem przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.-----

W głosowaniu jawnym udział wzięło 100.000 akcji, co stanowi 100% kapitału zakładowego, z których oddano 100.000 ważnych głosów, w tym:-----

– „za” uchwałą oddano 100.000 głosów,-----

– „przeciw” uchwale oddano 0 głosów,-----

– „wstrzymało się” od głosu 0 głosów.-----

Nikt nie zgłosił sprzeciwu.-----

**Do punktu 3 porządku obrad:**

**Uchwała nr 2**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
spółki MENTZEN S.A. z dnia 30 stycznia 2024 roku  
w przedmiocie zmiany oznaczenia części akcji serii A w drodze wydzielenia akcji  
do odrębnej serii oraz zmiany rodzaju akcji**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MENTZEN spółka akcyjna z siedzibą w Toruniu, zwanej dalej „Spółką”, uchwała co następuje:-----

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia dokonać wydzielenia do odrębnej serii i zmiany oznaczenia części akcji serii A Spółki w taki sposób, że 335.000 dotychczasowych akcji zwykłych imiennych serii A stają się akcjami imiennymi serii B o numerach od 1 do 335.000, które to akcje serii B będą uprzywilejowane w sposób, o którym mowa w ust. 3.-----
2. Pozostałe akcje serii A tj. 665.000 akcji - zachowują dotychczasowe oznaczenie w zakresie serii i będą oznaczone numerami od 1 do 665.000 z tym, że akcje serii A zostają zamienione z akcji zwykłych imiennych na akcje zwykłe na okaziciela.---
3. Akcje imienne serii B są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, iż każda akcja serii B daje prawo do dwóch głosów.-----



4. Dokonana na podstawie postanowień powyższych zmiana oznaczenia części akcji Spółki nie powoduje zmiany łącznej liczby akcji wyemitowanych przez Spółkę, tworzących kapitał zakładowy Spółki.-----
5. W przypadku jakichkolwiek innych wątpliwości dotyczących podziału, upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich decyzji co do sposobu podziału akcji serii A.-----

## § 2

1. Upoważnia i zobowiązuje się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z ww. zmianami w zakresie oznaczenia i rodzaju akcji Spółki. -----
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zachowaniem przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. -----

W głosowaniu jawnym udział wzięło 100.000 akcji, co stanowi 100% kapitału zakładowego, z których oddano 100.000 ważnych głosów, w tym:-----

- „za” uchwałą oddano 100.000 głosów,-----
- „przeciw” uchwale oddano 0 głosów,-----
- „wstrzymało się” od głosu 0 głosów.-----

Nikt nie zgłosił sprzeciwu.-----

**Do punktu 4 porządku obrad:**

**Uchwała nr 3**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
spółki MENTZEN S.A. z dnia 30 stycznia 2024 roku  
w przedmiocie wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu  
prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod  
nazwą NewConnect akcji serii A oraz upoważnienia do zawarcia umowy o  
rejestrację wszystkich akcji w depozycie papierów wartościowych**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MENTZEN spółka akcyjna z siedzibą w Toruniu, zwanej dalej „Spółką”, uchwała co następuje:-----

Nad  
Tor  
zmie

§ 1

1. Spółka postanawia ubiegać się o wprowadzenie akcji serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect.-----
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych wszystkich akcji Spółki.-----

1  
L.K  
e

§ 2

1. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich faktycznych i prawnych czynności niezbędnych do realizacji celu niniejszej uchwały. -----
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.-----

2.A  
p  
p  
3.A

W głosowaniu jawnym udział wzięło 100.000 akcji, co stanowi 100% kapitału zakładowego, z których oddano 100.000 ważnych głosów, w tym:-----

4.  
u

- „za” uchwałą oddano 100.000 głosów,-----
- „przeciw” uchwale oddano 0 głosów,-----
- „wstrzymało się” od głosu 0 głosów.-----

d  
5.S  
u

Nikt nie zgłosił sprzeciwu.-----

d  
6.N

**Do punktu 5 porządku obrad:**

p  
z

**Uchwała nr 4**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
spółki MENTZEN S.A. z dnia 30 stycznia 2024 roku  
w przedmiocie zmiany statutu**

k  
7.S  
b  
8.S  
a  
a

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MENTZEN spółka akcyjna z siedzibą w Toruniu, w związku z uchwałami nr 1 i nr 2 z dnia 30 stycznia 2024 roku, postanawia zmienić poniższe postanowienia Statutu Spółki:-----

**1. zmienia się § 6 statutu Spółki, który otrzymuje brzmienie:**

- 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na:*
- a) 665.000 (sześćset sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od A000001 do A665000, o wartości nominalnej 0,10 zł (10 groszy) każda; -----*
  - b) 335.000 (trzysta trzydzieści pięć tysięcy) akcji imiennych serii B o numerach od B000001 do B335000, o wartości nominalnej 0,10 zł (10 groszy) każda.-----*
- 2. Akcje pierwszej emisji zostały opłacone wkładem pieniężnym przez Założyciela w pełnej wysokości do dnia zgłoszenia wniosku o wpisanie Spółki do rejestru przedsiębiorców.-----*
- 3. Akcje na okaziciela serii A o numerach od A000001 do A665000 są akcjami zwykłymi.*
- 4. Akcje imienne serii B o numerach od B000001 do B335000 są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, iż każda akcja serii B daje prawo do dwóch głosów.-----*
- 5. Spółka może przyznawać akcje o szczególnych uprawnieniach (akcje uprzywilejowane). Uprzywilejowanie akcji może dotyczyć prawa głosu, prawa do dywidendy lub podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki.-----*
- 6. W przypadku emisji akcji uprzywilejowanych, akcjonariusz może wykonywać przyznane mu szczególne uprawnienia związane z akcją uprzywilejowaną po zakończeniu roku obrotowego, w którym wniósł w pełni swój wkład na pokrycie kapitału zakładowego.-----*
- 7. Spółka może emitować akcje imienne lub na okaziciela. Akcje nowych emisji mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela.-----*
- 8. Spółka może dokonywać zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela wymaga zgody Rady Nadzorczej. Zamiana akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje na okaziciela powoduje wygaśnięcie*

uprzywilejowania akcji. W przypadku akcji nowych emisji obejmowane akcje mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi. -----

9. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Kapitał zakładowy może być podwyższony przez przeniesienie do niego z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku Spółki lub zapasowego kwoty określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia i nieodpłatne przyznanie akcji dotychczasowym akcjonariuszom proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji.-----

**2. po § 6 statutu Spółki dodaje się § 6a w brzmieniu:**

**§ 6a**

1. Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie większą niż 75.000,00 zł (siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych), w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy), poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela kolejnych serii o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 750.000 sztuk.-----
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa po upływie 3 lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki przewidującej niniejszy kapitał docelowy.-----
3. Akcje przyznawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.-----
4. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia statutu Spółki nie stanowią inaczej, Zarząd jest upoważniony do: -----
  - a. określenia liczby akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego; -----
  - b. ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;-----

Akc  
(um  
  
Akc  
Zar.  
  
Pełn  
gł.  
pełn  
poa  
  
Rac  
odw  
Nac  
moi

- c. pozbawienia prawa poboru w całości lub w części w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki; -----
- d. ustalania szczegółowych zasad, terminów i warunków przeprowadzenia emisji akcji oraz sposobu proponowania objęcia emitowanych akcji;-----
- e. podejmowania wszelkich działań w celu rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz podejmowania wszelkich działań w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConennect lub na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.-----

**3. zmienia się § 7 ust. 3 statutu Spółki, którzy otrzymuje brzmienie:**

Akcje mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).-----

**4. zmienia się § 8 statutu Spółki, którzy otrzymuje brzmienie:**

Akcje są zbywalne, jednakże zbycie akcji imiennych wymaga zgody Spółki, której udziela Zarząd w formie pisemnej.-----

**5. zmienia się § 12 ust. 2 statutu Spółki, którzy otrzymuje brzmienie:**

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym.-----

**6. zmienia się § 15 ust. 1 statutu Spółki, którzy otrzymuje brzmienie:**

Rada Nadzorcza składa się co najmniej z 3 (trzech) członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na pięcioletnią kadencję. Pierwsza Rada Nadzorcza Spółki powołana jest przez Założyciela Spółki przy zawiązaniu Spółki. Od momentu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza będzie liczyć

nie mniej niż 5 członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej pięć lat.-----

**7. zmienia się § 16 ust. 2 statutu Spółki, który otrzymuje brzmienie:**

Na wniosek Zarządu posiedzenie Rady Nadzorczej powinno odbyć się najpóźniej w terminie 14 (czternastu) dni od daty zgłoszenia wniosku Przewodniczącemu lub Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej.-----

**8. w § 18 statutu Spółki po ustępie 3 dodaje się ustęp 4 w brzmieniu:**

Jeśli mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie wygaśnie z powodu jego śmierci albo wobec złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej albo z powodu odwołania go ze składu Rady Nadzorczej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka Rady Nadzorczej, przy czym wybór członka w tym trybie wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. Odmowa zatwierdzenia wyboru przez Walne Zgromadzenie nie uchybia czynnościom podjętym przez Radę Nadzorczą z udziałem Członka wybranego w trybie określonym w niniejszym ustępie. W przypadku zatwierdzenia wyboru przez Walne Zgromadzenie mandat tak powołanego członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej tej kadencji. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż dwóch członków powołanych na powyższych zasadach. -----

**9. zmienia się § 26 statutu Spółki, który otrzymuje brzmienie:**

1. Spółka wykonuje zobowiązania pieniężne Spółki wobec akcjonariuszy z przysługujących im praw z akcji bez pośrednictwa podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy.-----
2. Zarząd Spółki jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki następuje w zakresie i na zasadach przewidzianych w kodeksie spółek handlowych.-----

**10. uchyla się § 29 statutu Spółki;-----**

11. uchyla się § 31 statutu Spółki;-----

12. uchyla się § 32 statutu Spółki;-----

13. pozostałe postanowienie statutu Spółki pozostają bez zmian.-----

§ 2.

Działając na podstawie art. 445 § 1 zd. trzecie Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje jako integralną część niniejszej uchwały motywy uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki przewidującej upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, tj. w zakresie dodania § 6a statutu. -----

*Umotywowanie:*

Podjęcie uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki w związku z upoważnieniem Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego podyktowane jest potrzebą zapewnienia Spółce możliwości wyemitowania akcji w ramach programu motywacyjnego. Możliwość objęcia akcji w ramach programu motywacyjnego będzie skierowana do pracowników Spółki oraz osób i podmiotów zewnętrznych współpracujących ze Spółką, o ile Zarząd uzna, że przyczyniły się one do rozwoju Spółki. Program motywacyjny ma przyczynić się do związania ze Spółką osób, które są szczególnie ważne z perspektywy przyszłego rozwoju Spółki oraz wynagrodzenia wskazanych osób za dotychczasową pracę na rzecz Spółki.-----

§ 3.

Walne Zgromadzenie Spółki zobowiązuje Zarząd Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego statutu, uwzględniającego powyższe zmiany.-----

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

W głosowaniu jawnym udział wzięło 100.000 akcji, co stanowi 100% kapitału zakładowego, z których oddano 100.000 ważnych głosów, w tym:-----

- „za” uchwałą oddano 100.000 głosów,-----
  - „przeciw” uchwale oddano 0 głosów,-----
  - „wstrzymało się” od głosu 0 głosów.-----
- Nikt nie zgłosił sprzeciwu.-----

**Do punktu 6 porządku obrad:**

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Zgromadzenie załączając do protokołu listę obecności. -----

Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia – Pana Kamila Krzysztofa Wielewickiego, syna Stanisława i Małgorzaty, posiadającego numer ewidencyjny PESEL: 90101804614, notariusz stwierdził na podstawie okazanego przy niniejszym akcie dowodu osobistego numer CDJ 321846 z terminem ważności do dnia 14 października 2026 roku. -----

Notariusz poinformował obecną na Zgromadzeniu osobę o treści: —

- art. 92a § 2 ustawy z dnia 14 lutego 1991 roku - Prawo o notariacie (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1799 ze zm.), to jest, że notariusz niezwłocznie po sporządzeniu aktu notarialnego zawierającego w swej treści dane stanowiące podstawę wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego albo podlegającego złożeniu do akt rejestrowych podmiotu wpisanego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego umieszcza jego elektroniczny wypis w Centralnym Repozytorium Elektronicznych Wypisów Aktów Notarialnego,-----
- art. 92a § 5 ustawy z dnia 14 lutego 1991 roku - Prawo o notariacie (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1799 ze zm.). -----
- art. 92 § 11 ww. ustawy z dnia 14 lutego 1991 roku - Prawo o notariacie tj. o sposobie i trybie składania wniosku w postępowaniu rejestrowym oraz o obowiązku podania we wniosku numeru wypisu albo wyciągu w Centralnym Repozytorium Elektronicznych Wypisów Aktów Notarialnych.-----



Wypisy tego aktu należy wydawać Akcjonariuszom i Spółce w dowolnej liczbie egzemplarzy.-----

Koszty tego aktu poniesie Spółka. -----

Od aktu naliczono następujące opłaty: -----

- a) taksa notarialna na podstawie rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity z Dz. U. z 2020 r. poz. 1473), zgodnie z §9 tego rozporządzenia kwotę 1100 zł oraz zgodnie z §9 tego rozporządzenia kwotę 200 zł, to jest łączną kwotę 1.300,00 zł (jeden tysiąc trzysta złotych),-----
- b) podatek od towarów i usług VAT w stawce 23% od w/w wynagrodzeń na podstawie ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz. 1570) zgodnie z art. 146aa pkt. 1 w związku z art. 5 ust. 1 pkt. 1, art. 8 ust. 1 pkt. 3, art. 15 ust. 2 tej ustawy w kwocie 253,00 zł (dwieście pięćdziesiąt trzy złote).-----

Razem naliczono kwotę 1.353,00 zł (jeden tysiąc trzysta pięćdziesiąt trzy złote), która zostanie zapłacona zgodnie z wystawioną fakturą.-----

Powyższa kwota nie obejmuje kosztów wypisów i odpisów niniejszego aktu, które wraz z podstawą prawną ich pobrania zostaną podane na każdym z wypisów i odpisów.-----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Na oryginale aktu go podpisy stawającego i notariusza.-----

Wypis tego aktu, za Repertorium A numer 456/2024 wydano Stawającemu.-----

Notariusz pobrała:-----

- a) za dokonanie czynności notarialnej, na podstawie rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku (tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 1473), wynagrodzenie w kwocie 60,00 zł,-----
- b) 23% podatku VAT od kwoty powyższego wynagrodzenia, obliczone na podstawie art. 5 ust. 1 pkt 1 w zw. z art. 41 ust. 1 i art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (t.j. Dz. U. z 2022 poz. 931 zm.), to jest kwotę 13,80 zł.-----

Toruń, dnia 30 stycznia 2024 roku.-----



13

### **3. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia**

Akcje zwykłe imienne serii A w liczbie 100.000 na powstały mocy aktu zawiązania spółki akcyjnej z dnia 9 sierpnia 2023 roku (Rep. A nr 4710/2022) i zostały opłacone wkładem pieniężnym przez założyciela (Vistra Shelf Companies sp. z o.o.).

W dniu 30 stycznia 2024 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały nr 1 oraz 2 w przedmiocie:

- 1) obniżenia wartości nominalnej akcji serii A przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich liczby, bez zmiany wysokości kapitału zakładowego (uchwała nr 1), oraz
- 2) zmiany oznaczenia części akcji serii A w drodze wydzielenia akcji do odrębnej serii oraz zmiany rodzaju akcji (uchwała nr 2) oraz zmiany akcji serii A z akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Ww. uchwały zostały objęte aktem notarialnym sporządzonym przez notariusz Julię Szczech, Kancelaria Notarialna Julia Szczech – notariusz w Toruniu (Rep. A nr 455/2024).

Na mocy ww. uchwały nr 1 wartość nominalna akcji Emitenta została obniżona z 1,00 zł na 0,10 zł przy jednoczesnym zwiększeniu liczby akcji Emitenta z dotychczasowych 100.000 do 1.000.000.

Na mocy uchwały nr 2 – 335.000 akcji serii A zostało wydzielonych do nowej serii B, przy jednoczesnej zmianie rodzaju akcji.

Po zmianach dokonanych na mocy uchwał objętych ww. aktem notarialnym tj. aktem notarialnym Rep. A nr 455/2024 z dnia 30 stycznia 2024 r. kapitał zakładowy Emitenta dzieli się na:

- 1) 665.000 akcji na okaziciela serii A, (w tym 350.000 akcji o numerze ISIN PLMNTZN00014 objętych wnioskiem o wprowadzenie oraz 315.000 akcji o numerze ISIN PLMNTZN00022 nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie),
- 2) 335.000 akcji imiennych serii B, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, iż każda akcja serii B daje prawo do dwóch głosów.

W okresie od 5 marca 2024 roku do 5 kwietnia 2024 roku przeprowadzona została oferta publiczna sprzedaży od 150.000 do 350.000 akcji serii A przez Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji. W ramach oferty nabytych zostało 350.000 serii A (kod ISIN PLMNTZN00014) po cenie sprzedaży 36 PLN za akcję. Akcje nabyte zostały przez 905 inwestorów (w tym 10 osób prawnych i 895 osób fizycznych) i opłacone przelewem bankowym.

Akcje będące przedmiotem publicznej oferty sprzedaży są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w ASO NewConnect.

Akcje serii A zostały zarejestrowane pod dwoma kodami ISIN:

1. 350.000 akcji serii A – kod ISIN PLMNTZN00014 – które były przedmiotem publicznej oferty sprzedaży akcji i które są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w ASO NewConnect,
2. 315.000 akcji serii A – kod ISIN PLMNTZN00022 – będących w posiadaniu Fundacji Rodzinną Mentzen w organizacji, które nie są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu.

### **4. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie**

Akcje zwykłe na okaziciela serii A uczestniczą w dywidendzie począwszy od podziału wyniku za rok 2022.

## 5. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.
- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) (art. 433 Kodeksu spółek handlowych):  
w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
  - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
  - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
  - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji, bądź sposób jej ustalenia.
- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą. Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Szczegółowo, uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

### Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Kodeks spółek handlowych regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla wspólników (akcjonariuszy) kilka kategorii uprawnień związanych m.in. z uczestnictwem akcjonariuszy w organach Spółek czy też z posiadaniem akcji. Uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi dzielą się na uprawnienia o charakterze majątkowym i korporacyjnym.

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

- a) prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego: na podstawie art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta. Stosownie do art. 400 § 3 KSH w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi NWZ nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu Spółki do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania NWZ akcjonariuszy występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie, Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.
- b) prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 KSH). Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

- akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
- statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 KSH).
- prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych). Z przepisów KSH wynika, że Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. przez system ESPI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.
- Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego

jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

- Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
- Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych.
- Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, o którym mowa powyżej, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed dniem walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.
- Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, o którym mowa powyżej, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed dniem walnego zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed dniem walnego zgromadzenia; wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.
- Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.
- Udział w walnym zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że statut spółki stanowi inaczej. O udziale w walnym zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzednim, postanawia zwołujący to zgromadzenie.
- stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie nieważności lub w formie elektronicznej, przy czym bezpieczny podpis elektroniczny nie jest wymagany,
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu Spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania przesłania nieodpłatnie listy pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych); Stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji,
- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do

jednego głosu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki,

- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Art. 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru Rady Nadzorczej,
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych),
- w terminie tygodnia od zakończenia walnego zgromadzenia spółka publiczna ujawnia na swojej stronie internetowej wyniki głosowań w zakresie wskazanym przepisem, wyniki głosowań powinny być dostępne do dnia upływu terminu do zaskarżenia uchwały walnego zgromadzenia.
- prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu spółek handlowych); w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,
- prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu spółek handlowych), przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie dwóch lat od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.
- prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Zarząd Spółki jest zobowiązany

do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy: mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo Spółce z nią powiązana, albo Spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, lub mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej,

- Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza walnym zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas walnego zgromadzenia, w przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza walnym zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z punktu powyżej,
- prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych), wniosek do sądu rejestrowego, należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 Kodeksu spółek handlowych).

Dodatkowo, w trybie art. 6 § 4-5 Kodeksu spółek handlowych akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będącą również akcjonariuszem Emitenta w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności, w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w posiada w spółce kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

### **Uprawnienia o charakterze majątkowym**

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku Spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazany w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie

każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca. Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie do warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień Kodeksu spółek handlowych i regulacji KDPW, w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązywać będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych.

Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW (przekazać uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy) o wysokości dywidendy, terminie ustalenia („dniu dywidendy” zgodnie z określeniem zawartym w przepisach Kodeksu spółek handlowych) oraz o terminie wypłaty dywidendy (§121-132 Szczegółowych Zasad Działania KDPW). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW.

Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie prześlą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy). Rachunki te prowadzone są przez poszczególne domy maklerskie.

Termin wypłaty dywidendy zostanie ustalony w taki sposób, aby możliwe było prawidłowe rozliczenie podatku dochodowego od udziału w zyskach osób prawnych.

Ustawa Prawo dewizowe nie przewiduje żadnych ograniczeń w prawach do dywidendy dla posiadaczy akcji będących nierezydentami. Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi mogą, pod warunkiem przedstawienia stosownych dokumentów, na mocy m.in. umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, skorzystać z możliwości pobrania od nich przez Emitenta podatku od dywidendy.

Dywidenda oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Polski, uzyskane przez akcjonariusza nierezydenta (osobę fizyczną jak i prawną), podlegają opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu, chyba że umowa w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarta przez Polskę z krajem miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego osobą fizyczną lub z krajem miejsca siedziby lub zarządu akcjonariusza będącego osobą prawną stanowi inaczej.

Dywidenda pomniejszona zostaje przy jej wypłacie o kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego (z zastosowaniem właściwej stawki), która następnie zostaje przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku, jest możliwe wyłącznie pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego nierezydentem lub miejsca siedziby zarządu do celów podatkowych, uzyskanym od tego akcjonariusza tzw. certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. Certyfikat rezydencji ma służyć ustaleniu przez płatnika (Emitenta) czy ma on prawo zastosować stawkę ustaloną we właściwej umowie międzynarodowej, bądź zwolnienie, czy też potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.



Jeżeli akcjonariusz będący nierezydentem, wykaże, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia właściwej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej, będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego.

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Kodeksu spółek handlowych: w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
  - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
  - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
  - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.
- prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki: stosownie do art. 463 § 1 KSH, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks spółek handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 § 2 KSH),
- prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu spółek handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące Spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na Spółce i upłynić majątek Spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku Spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy Spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.

#### **Ustawa o ofercie publicznej i Ustawa o obrocie**

Zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. W takich przypadkach akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje roszczenie o wydanie dokumentu akcji.

Należy dodać, że do zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w art. 403 § 2 KSH, przepis art. 10 ust. 2 Ustawy o obrocie stosuje się odpowiednio.

W art. 84 Ustawy o ofercie publicznej przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia

związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Wedle dyspozycji art. 85 powoływanej Ustawy, wobec niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie realizacji wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały.

## **6. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości**

Emitent nie posiada wdrożonej polityki co do wypłaty dywidendy w przyszłości. Ostateczną decyzję o podziale zysku (wypłacie dywidendy) podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, przy uwzględnieniu warunków wynikających z przepisów prawa, w szczególności przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Zarząd spółki Mentzen S.A. zakłada, iż będzie rekomendował WZA podjęcie decyzji o wypłaceniu całości wypracowanego w danym roku zysku netto (po umniejszeniu go o wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych obowiązkowe przeznaczenie 8% zysku za dany rok obrotowy na kapitał zapasowy oraz planowane do poniesienia nakłady rozwojowe) akcjonariuszom w formie dywidendy.

Na przełomie 2023 i 2024 roku zorganizowana została struktura Grupy Kapitałowej Mentzen, w ramach której Mentzen S.A. ma być centrum zysków Grupy. Mentzen S.A. ma prawo do 81,8% udziału w potencjalnej dywidendzie Kancelarii Mentzen sp. z o.o. oraz do 98% udziału w zysku wypracowanego przez Mentzen Legal sp.k.

Mentzen S.A. posiada 74,99% udziałów w kapitale zakładowym Kancelaria Mentzen sp. z o.o., uprzywilejowanych do co dywidendy w taki sposób, że na każdy udział przypada dywidenda, która przewyższa o połowę dywidendę przysługującą udziałom nieuprzywilejowanym, co powoduje, że Emitentowi przysługuje 81,8% udziału w dywidendzie Kancelaria Mentzen sp. z o.o. oraz dających prawo do 49,99% głosów na Zgromadzeniu Wspólników (ZW). Drugim udziałowcem spółki zależnej od Emitenta jest Pan Sławomir Mentzen – doradca podatkowy, który posiada akcje uprzywilejowane do głosu w taki sposób, że na jeden udział przypadają 3 głosy. Pan Sławomir Mentzen posiada prawo do 50,01% głosów na ZW, a jego udziały nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

W 2023 roku wypracowany został zysk w wysokości przekraczającej 3 mln PLN przez Kancelarię Mentzen S.K.A., która z końcem roku 2023 została przekształcona w sp. z o.o. Zysk wypracowany w 2023 roku przez wskazany podmiot nie będzie podlegał podziałowi dla Emitenta.

Mentzen S.A. jest również komandytariuszem i posiada prawo do 98% udziału w zysku wypracowanym w spółce Mentzen Legal sp.k. Pozostałe 2% należą w równych częściach do Pana Sławomira Mentzena i Kamila Wielewickiego, członków zarządu Emitenta.

## **7. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem, w tym wskazanie płatnika podatku**

### **Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy**

Podatek od dochodu uzyskanego z dywidendy uregulowany jest Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz Ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych. Ustawy te przewidują obowiązek uiszczenia podatku dochodowego (w wysokości 19%) od dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium RP również podlegają obowiązkowi, o którym mowa powyżej - stawka podatku jest taka sama (19%), chyba że umowa w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem miejsca siedziby lub zarządu podatnika stanowi inaczej.

### **Podatek od dochodów z tytułu dywidend innych udziałów w zyskach Emitenta od osób prawnych**

Zgodnie z art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podmiot, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych (Emitent), zobowiązany jest, jako płatnik, pobierać, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez płatnika w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

Zgodnie z art. 22 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 15% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1. Po 31 grudnia 2008 r. wystarczający do zastosowania zwolnienia będzie udział 10%,
- 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
  - a) spółka, o której mowa w pkt 2, albo
  - b) zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej powyżej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa powyżej w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z

odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend w wysokości 19 % dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

#### **Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych**

Podmiot dokonujący wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych (właściwe biuro maklerskie), obowiązany jest jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek w wysokości 19%. Pobrany podatek przekazywany jest przez biuro maklerskie na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku. Dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

#### **Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji**

##### **Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne**

Dochody osiągnięte przez osoby prawne ze sprzedaży akcji podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie akcji. Dochód ze sprzedaży akcji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały akcje, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

##### **Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne**

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (...) podatek dochodowy wynosi 19 proc. uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (art. 30b ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 ust. 3 Ustawy o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt. 1 lub art. 23 ust. 1 pkt. 38,
- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e, osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

#### **Podatek od czynności cywilnoprawnych**

Art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego - w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.2).

Jednak, gdy akcje będące w obrocie w alternatywnym systemie obrotu zbywane są bez zachowania ww. warunków, stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od takiej transakcji wynosi 1%. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych. Obowiązek podatkowy, w myśl art. 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, przy umowie sprzedaży ciąży na kupującym.

## IV. Dane o Emitencie i jego działalności

### 1. Podstawowe dane o Emitencie

#### 1.1. Dane teleadresowe

 <b>MENTZEN S.A.</b>	
Nazwa (firma):	Mentzen Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Toruń
Adres:	ul. Grudziądzka 110-114/101, 87-100 Toruń
Numer KRS:	0001008036
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	523923895
NIP:	5273032556
Poczta e-mail:	sekretariat@mentzen.pl
Telefon:	570668699
Strona www:	<a href="https://corporate.mentzen.pl">https://corporate.mentzen.pl</a>

#### 1.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

#### 1.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na mocy aktu zawiązania spółki akcyjnej w dniu 9 sierpnia 2022 roku jako spółka akcyjna działająca pod firmą Kevantotill Investments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (akt notarialny Rep. A nr 4170/2022). Spółka została zarejestrowana i wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0001008036 w dniu 14 grudnia 2022 roku na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydziału Gospodarczego KRS.

W dniu 29 grudnia 2023 roku na podstawie uchwały numer 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki (Rep. A nr 4617/2023) w przedmiocie zmian statutu Spółki dokonano zmiany m.in. firmy oraz siedziby Emitenta na Mentzen S.A. z siedzibą w Toruniu. Dodatkowo na mocy ww. uchwały zmianie uległ przedmiot działalności Emitenta.

Ww. zmiany statutu Spółki zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 stycznia 2024 roku na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS.

**1.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał**

Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0001008036. Wpisu dokonano w dniu 14 grudnia 2022 roku.

**1.5. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.**

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania jakiegokolwiek zezwolenia, licencji lub zgody.

## 2. Krótki opis historii Emitenta

Data	Wydarzenie
Sierpień 2022 r.	Zawiązanie spółki Kevantotill Investments S.A. przez Vistra Shelf Companies sp. z o.o. na mocy aktu zawiązania spółki (akt notarialny Rep. A nr. 4170/2022). Spółka została zarejestrowana w KRS dnia 14 grudnia 2022 roku.
	Zakup akcji spółki Kevantotill Investments S.A. przez Pana Sławomira Mentzena.
	Zmiana firmy Kevantotill Investments S.A. na Mentzen S.A., siedziby i przedmiotu działalności Spółki, na mocy uchwały nr 1 NWZA objętej aktem notarialnym z dnia 29 grudnia 2023 r. (repertorium A nr 4617/2023). Zmiana została wpisana do KRS dnia 22 stycznia 2023 roku.
Grudzień 2023 r.	Objęcie 2999 udziałów Kancelarii Mentzen sp. z o.o. przez Kevantotill Investments S.A. (podwyższenie kapitału zakładowego Kancelarii Mentzen sp. z o.o. odbyło się na podstawie uchwały nr 3 ZW, zaprotokołowanej w akcie notarialnym Rep A nr 4429/2023, objęcie udziałów zostało zaprotokołowane aktem notarialnym nr 4433/2023). Podwyższenie kapitału zakładowego Kancelarii Mentzen sp. z o.o. zostało zarejestrowane w KRS dnia 11 stycznia 2024 roku. W następstwie objęcia udziałów przez Emitenta utworzona została Grupa Kapitałowa Mentzen S.A.
Styczeń 2024 r.	NWZA Mentzen S.A. w dniu 30 stycznia 2024 roku (akt notarialny repertorium A nr 455/2024) podjęło uchwałę nr 1 w przedmiocie obniżenia wartości nominalnej akcji serii A z 1,00 PLN do 0,10 PLN, przy jednoczesnym zwiększeniu ich liczby z 100.000 do 1.000.000 bez zmiany wysokości kapitału zakładowego. Dodatkowo NWZA podjęło uchwałę nr 2 w przedmiocie zmiany oznaczenia części akcji serii A w drodze wydzielenia akcji do odrębnej serii oraz zmiany rodzaju akcji. Na mocy ww. uchwał kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 665.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A i 335.000 akcji imiennych serii B uprzywilejowanych co do głosu, w taki sposób, że każda akcja serii B daje prawo do dwóch głosów. Zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd dnia 27 lutego 2024 roku. Na mocy uchwały nr 3 NWZA Emitenta podjęto decyzję w przedmiocie ubiegania się o wprowadzenie do ASO na rynku NewConnect akcji serii A.
Luty 2024 r.	Zawiązanie spółki zależnej od Emitenta – Mentzen Legal sp.k. – umowa spółki komandytowej z dnia 21 lutego 2024 r.

Mentzen S.A. posiada 98% udziału w spółce zależnej, pozostałe 2% należą w równych częściach do Pana Sławomira Mentzena i Pana Kamila Wielewickiego, członków zarządu Emitenta.

Wniesienie akcji spółki Mentzen S.A. przez Sławomira Mentzena do Fundacji Rodzinnej Mentzen w organizacji (Fundacja jest w trakcie rejestracji przez Sąd) w drodze umowy darowizny zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr. 844/2024. Zmiana zarejestrowana przez Sąd dnia 27 marca 2024 roku.

Zakończenie dnia 5 kwietnia 2024 roku oferty publicznej sprzedaży akcji serii A Emitenta przez Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji. Akcjonariusz Spółki zbył 350.000 akcji serii A po cenie sprzedaży 36,00 PLN za akcję. Akcje zostały objęte przez 905 nowych akcjonariuszy (w tym 10 osób prawnych) i opłacone przelewem bankowym.

Kwiecień 2024 r. Na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 1339/2024 z dnia 10 kwietnia 2024 roku, uchwałą nr 12 ZWZA Spółki w przedmiocie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników Spółki postanowiono o zorganizowaniu i zrealizowaniu „Programu Motywacyjnego” polegającego na emisji przez Spółkę w drodze subskrypcji otwartej lub prywatnej w ramach kapitału docelowego maksymalnie 54.000 akcji nowej emisji i przeznaczeniu ich do objęcia przez osoby uprawnione.

### 2.1. Krótki opis historii spółki zależnej od Emitenta – Kancelaria Mentzen sp. z o.o.

Data	Wydarzenie
2011 r.	Rozpoczęcie działalności w formie jednoosobowej działalności gospodarczej (JDG) przez Pana Sławomira Mentzena.
2012 r.	Rozwój działalności w obszarze księgowym JDG Sławomira Mentzena.
2017 r.	Rozwój działalności w obszarze doradztwa podatkowego w ramach JDG Sławomira Mentzena.
2019 r.	Wzrost przychodów w związku z popularyzacją ulgi podatkowej IP BOX.
Sierpień 2021 r.,	Uruchomienie pierwszej usługi subskrypcyjnej: Mentzen+.
Wrzesień 2021 r.	Zawiązanie spółki Kancelaria Mentzen S.K.A. objęte aktem notarialnym z dnia 23 września 2021 roku (repertorium A nr 2761/2021). Spółka została zarejestrowana i wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 11 października 2021 roku.
Październik 2021 r.	Na mocy uchwały NWZ spółki Kancelaria Mentzen S.K.A. (repertorium A nr 3228/2021), do spółki wniesiony został aport w postaci przedsiębiorstwa pod nazwą Sławomir Mentzen o wartość 10 mln PLN. Przeniesienie własności przedsiębiorstwa nastąpiło z dniem 1 grudnia 2021 roku, na mocy umowy zawartej między spółką a Sławomirem Mentzenem.
Listopad 2023 r.	Podjęcie przez WZA Kancelaria Mentzen S.K.A. uchwały nr 3/11/2023 z dnia 16 listopada 2023 roku (repertorium A nr 4100/2023) o przekształceniu w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.
	Przekształcenie Kancelaria Mentzen S.K.A. w Kancelaria Mentzen sp. z o.o. z dniem 1 grudnia 2023 roku.
Grudzień 2023 r.	Objęcie 2999 udziałów Kancelarii Mentzen sp. z o.o. przez Kevantotill Investments S.A. (podwyższenie kapitału zakładowego Kancelarii Mentzen sp. z o.o. odbyło się na podstawie uchwały nr 3 ZW, zaprotokołowanej w akcie notarialnym Rep A nr 4429/2023, objęcie udziałów zostało zaprotokołowane aktem notarialnym nr 4433/2023). Podwyższenie kapitału zakładowego Kancelarii Mentzen sp. z o.o. zostało zarejestrowane w KRS dnia 11 stycznia 2024



roku. W następstwie objęcia udziałów przez Emitenta utworzona została Grupa Kapitałowa Mentzen S.A.

Źródło: Emitent

### **3. Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia**

#### **3.1. Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta**

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz obowiązującymi przepisami prawa w Spółce na kapitały własne składają się:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.

Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. kapitał własny wynosił 114.987,26 PLN.

Akcje imienne serii A w liczbie 100.000 powstały na mocy aktu zawiązania spółki akcyjnej z dnia 9 sierpnia 2023 roku (Rep. A nr 4710/2022) i zostały opłacone wkładem pieniężnym przez założyciela (Vistra Shelf Companies sp. z o.o.).

W dniu 30 stycznia 2024 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały nr 1 oraz 2 w przedmiocie:

- 1) obniżenia wartości nominalnej akcji serii A przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich liczby, bez zmiany wysokości kapitału zakładowego (uchwała nr 1), oraz
- 2) zmiany oznaczenia części akcji serii A w drodze wydzielenia akcji do odrębnej serii oraz zmiany rodzaju akcji (uchwała nr 2) oraz zmiany akcji serii A z akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Ww. uchwały zostały objęte aktem notarialnym sporządzonym przez notariusz Julię Szczech, Kancelaria Notarialna Julia Szczech – notariusz w Toruniu (Rep. A nr 455/2024).

Na mocy ww. uchwały nr 1 wartość nominalna akcji Emitenta została obniżona z 1,00 zł na 0,10 zł przy jednoczesnym zwiększeniu liczby akcji Emitenta z dotychczasowych 100.000 do 1.000.000.

Na mocy uchwały nr 2 – 335.000 akcji serii A zostało wydzielonych do nowej serii B, przy jednoczesnej zmianie rodzaju akcji.

Po zmianach dokonanych na mocy uchwał objętych ww. aktem notarialnym tj. aktem notarialnym Rep. A nr 455/2024 z dnia 30 stycznia 2024 r., kapitał zakładowy Emitenta dzieli się na:

- 1) 665.000 akcji na okaziciela serii A, (w tym 350.000 akcji o numerze ISIN PLMNTZN00014 objętych wnioskiem o wprowadzenie oraz 315.000 akcji o numerze ISIN PLMNTZN00022 nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie),
- 2) 335.000 akcji imiennych serii B, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, iż każda akcja serii B daje prawo do dwóch głosów (nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie do obrotu).

Akcje imienne serii B w liczbie 335.000 powstały na podstawie uchwały numer 2 z NWZA Spółki z dnia 30 stycznia 2024 roku w drodze ich wydzielenia z akcji serii A (akt notarialny Rep. A nr 455/2024).

#### **Kapitał zakładowy**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 PLN (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 665.000 (sześćset sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii A o

wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda oraz 335.000 (trzysta trzydzieści pięć tysięcy) akcji imiennych serii B uprzywilejowanych co do głosu w taki sposób, że każda akcja uprawnia do oddania 2 głosów na WZA Spółki, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.

Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości.

#### Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku. Do kapitału zapasowego przelewane są również nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów ich wydania. Stosownie do przepisu art. 396 §1 Kodeksu spółek handlowych, Emitent jest obowiązany tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Na dzień 31.12.2023 roku Emitent wykazywał kapitały zapasowe w kwocie 0,00 zł

Na dzień 31.03.2024 roku Emitent wykazywał kapitały zapasowe w kwocie 0,00 zł

#### Inne kapitały

Na dzień 31.12.2023 roku Emitent wykazał kapitał podstawowy 100.000,00 zł oraz zysk netto w wysokości 14.987,26 zł.

Na dzień 31.03.2024 roku Emitent wykazał kapitał podstawowy 100.000,00 zł, kapitał z aktualizacji wyceny 7.913.745,72 zł, zysk z lat ubiegłych 14.987,26 zł i zysk netto w wysokości 12.894,97 zł.

Zgodnie ze Statutem Spółki Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).

#### Zasady tworzenia kapitałów

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz Kodeksem spółek handlowych, na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji. Zgodnie ze Statutem Spółki Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).

#### **3.2. Oświadczenie emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe.**

Emitent oświadcza, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu. Spółka osiąga regularne przychody i wpływy z działalności operacyjnej.

#### **3.3. Informacje o akcjach emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.**

Na mocy aktu zawiązania spółki akcyjnej z dnia 9 sierpnia 2023 roku (Rep. A nr 4710/2022) powstały akcje imienne serii A w liczbie 100.000 i zostały opłacone wkładem pieniężnym przez założyciela (Vistra Shelf Companies sp. z o.o.).

W dniu 30 stycznia 2024 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały nr 1 oraz 2 w przedmiocie:

- 1) obniżenia wartości nominalnej akcji serii A przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich liczby, bez zmiany wysokości kapitału zakładowego (uchwała nr 1), oraz
- 2) zmiany oznaczenia części akcji serii A w drodze wydzielenia akcji do odrębnej serii oraz zmiany rodzaju akcji (uchwała nr 2) oraz zmiany akcji serii A z akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Ww. uchwały zostały objęte aktem notarialnym sporządzonym przez notariusz Julię Szczech, Kancelaria Notarialna Julia Szczech – notariusz w Toruniu (Rep. A nr 455/2024).

Na mocy ww. uchwały nr 1 wartość nominalna akcji Emitenta została obniżona z 1,00 zł na 0,10 zł przy jednoczesnym zwiększeniu liczby akcji Emitenta z dotychczasowych 100.000 do 1.000.000.

Na mocy uchwały nr 2 – 335.000 akcji serii A zostało wydzielonych do nowej serii B, przy jednoczesnej zmianie rodzaju akcji.

Po zmianach dokonanych na mocy uchwał objętych ww. aktem notarialnym tj. aktem notarialnym Rep. A nr 455/2024 z dnia 30 stycznia 2024 r., kapitał zakładowy Emitenta dzieli się na:

- 1) 665.000 akcji na okaziciela serii A, (w tym 350.000 akcji o numerze ISIN PLMNTZN00014 objętych wnioskiem o wprowadzenie oraz 315.000 akcji o numerze ISIN PLMNTZN00022 nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie),
- 2) 335.000 akcji imiennych serii B, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, iż każda akcja serii B daje prawo do dwóch głosów (nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie do obrotu).

Akcje imienne serii B w liczbie 335.000 powstały na podstawie uchwały numer 2 z NWZA Spółki z dnia 30 stycznia 2024 roku w drodze ich wydzielenia z akcji serii A (akt notarialny Rep. A nr 455/2024).

#### **3.4. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego**

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

#### **3.5. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji**

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa.

#### **3.6. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie**

Statut Emitenta zawiera upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego o łączną kwotę nie większą niż 5.400,00 PLN, w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej, poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela kolejnych serii o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w liczbie nie większej niż 54.000 sztuk. Upoważnienie to wygasa po upływie 3 lat od dnia zarejestrowania w KRS zmiany statutu Spółki, tj. dnia 27 lutego 2027 roku. Akcje te mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.

Na podstawie uchwały nr 12 ZWZA Spółki, zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 1339/2024 z dnia 10 kwietnia 2024 roku, w przedmiocie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla kluczowych

pracowników i współpracowników Spółki postanowiono o zorganizowaniu i zrealizowaniu „Programu Motywacyjnego” polegającego na emisji przez Spółkę w drodze subskrypcji otwartej lub prywatnej w ramach kapitału docelowego maksymalnie 54.000 akcji nowej emisji i przeznaczeniu ich do objęcia przez osoby uprawnione. Wskazany wyżej program będzie obowiązywał w latach 2024-2026, a przyznanie akcji nowej emisji może nastąpić do 2026 roku włącznie. Osoby uprawnione zostaną wskazane przez Zarząd Spółki a warunkiem uzyskania prawa do objęcia akcji przez osoby uprawnione jest stała i nieprzerwana współpraca ze Spółką lub spółką zależną od Spółki w okresie od dnia przyjęcia opisywanej uchwały oraz zawarcie odpowiedniej umowy lock-up (jeżeli Zarząd uzna to za wskazane).

#### **4. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe**

Instrumenty finansowe Emitenta lub związane z nimi kwity depozytowe nie są i nie były notowane na żadnym rynku instrumentów finansowych.

#### **5. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta - z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: nazwa (firmy) oraz formy prawnej, siedziby i adresu, przedmiotu działalności, - udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub prawach głosu**

Na dzień sporządzenia Dokumentu Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji posiada 65% akcji Emitenta tj. Mentzen S.A, dających prawo do 73,8% głosów na WZA Spółki, której jedynym fundatorem jest Prezes Zarządu Emitenta – Pan Sławomir Mentzen.

Emitent posiada 74,99% udziałów w kapitale zakładowym oraz prawo do 49,99% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki zależnej od Emitenta tj. Kancelaria Mentzen sp. z o.o., tworząc grupę kapitałową Mentzen S.A. Udziały będące w posiadaniu Emitenta są uprzywilejowane co do dywidendy w taki sposób, że na każdy udział przypada dywidenda, która przewyższa o połowę dywidendę przysługującą udziałom nieuprzywilejowanym, co powoduje że Emitentowi przysługuje 81,8% udziału w potencjalnej dywidendzie wypłacanej przez Kancelarię Mentzen sp. z o.o.

Kancelaria Mentzen sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu, przy ul. Grudziądzkiej 110-114/101, zarejestrowana pod numerem KRS 0001071605, prowadzi działalność w zakresie świadczenia usług doradczych. Kancelaria Mentzen sp. z o.o. jest pośrednikiem w realizacji płatności z wykorzystaniem usługi Stripe przez klientów Grupy. W związku z tym Emitent fakturuje spółkę zależną, tj. Kancelarię Mentzen sp. z o.o., za wykonane przez pracowników Emitenta (zespół księgowo-rachunkowy) prace na rzecz klientów Grupy.

Dnia 2 stycznia 2024 roku zawarta została umowa o współpracy pomiędzy Mentzen S.A. a Kancelarią Mentzen sp. z o.o., na mocy której określone zostały warunki współpracy pomiędzy podmiotami w zakresie świadczenia usług księgowych przez Emitenta na rzecz jego spółki zależnej oraz warunki wypłacania comiesięcznego wynagrodzenia Mentzen S.A. odpowiadającego bazie kosztowej Emitenta powiększonej o należną marżę. Umowa zawarta została na czas nieoznaczony.

Pozostałe udziały w Kancelaria Mentzen sp. z o.o. należą do Prezesa Zarządu Emitenta i podmiotu zależnego - Pana Sławomira Mentzena, który posiada w niej 1000 udziałów uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 3:1, dających prawo do 50,01% głosów na zgromadzeniu wspólników. Konstrukcja powiązań kapitałowych wynika z wymogów ustawy z dnia 5 lipca 1996 roku o doradztwie podatkowym.

Kancelaria Mentzen sp. z o.o. jest spółką doradztwa podatkowego, wobec czego zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 5 lipca 1996 roku o doradztwie podatkowym, na mocy art. 4 ust. 1 pkt 3) występują w stosunku do niej następujące obowiązki i ograniczenia:

1. większość członków zarządu muszą stanowić doradcy podatkowi, a jeżeli zarząd składa się z nie więcej niż 2 osób, to jedna z nich jest doradcą podatkowym, co w przypadku spółki zależnej od Emitenta spełnia fakt, iż dwóch z trzech członków zarządu to doradcy podatkowi: Pan Sławomir Mentzen (doradca podatkowy wpisany na listę Krajowej Izby Doradców Podatkowych pod numerem 13199) oraz Pan Kamil Wielewicki (doradca podatkowy wpisany na listę Krajowej Izby Doradców Podatkowych pod numerem 13220),
2. osoby będące doradcami podatkowymi muszą posiadać większość głosów na zgromadzeniu wspólników, co w tym przypadku jest spełnione z uwagi na posiadanie większości udziałów w głosach (50,01%) przez Pana Sławomira Mentzena (doradca podatkowy wpisany na listę Krajowej Izby Doradców Podatkowych pod numerem 13199),
3. w spółce akcyjnej wydawane mogą być wyłącznie akcje imienne – ograniczenie to nie dotyczy Kancelarii Mentzen sp. z o.o., która prowadzi działalność w formie prawnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością i tym samym jej kapitał zakładowy dzieli się na udziały, a nie akcje,
4. zbycie akcji lub udziałów albo ustanowienie na nich zastawu wymaga zezwolenia udzielonego przez zarząd spółki – należy wskazać, że udziały spółki Kancelaria Mentzen sp. z o.o. nie mają być przedmiotem obrotu.

W okresie 1.01.2024 r. - 31.03.2024 r. Mentzen S.A. zaksięgowwała przychody w kwocie 1.314.511,21 PLN z tytułu podwykonawstwa w zakresie usług księgowych na rzecz Kancelarii Mentzen sp. z o.o. Rozliczenia pomiędzy podmiotami wykonane zostały na warunkach rynkowych.

W okresie 1.01.2024 r. - 31.03.2024 r. Mentzen S.A. zaksięgowwała otrzymaną zaliczkę na dywidendę od Kancelarii Mentzen sp. z o.o. w kwocie 400.884,79 PLN.

W okresie 1.01.2024 r. - 31.03.2024 r. Mentzen S.A. zaksięgowwała należności wobec Kancelaria Mentzen sp. z o.o. w kwocie 11.162,54 PLN z tytułu potrąceń z list płac.

Mentzen S.A. jest również komandytariuszem i posiada prawo do 98% udziału w zysku wypracowanego w spółce Mentzen Legal sp.k. Pozostałe 2% należą w równych częściach do Pana Sławomira Mentzena i Pana Kamila Wielewickiego, członków zarządu Emitenta. Spółka została wpisana do KRS dnia 26 lutego 2024 roku pod numerem 0001090562. Mentzen Legal sp.k., z siedzibą w Toruniu przy ulicy Grudziądzkiej 110-114/101, w ramach Grupy odpowiada za wykonywanie zawodu radcy prawnego i adwokata i uczestniczy w świadczeniu usług doradztwa prawnego.

Komplementariuszom przysługuje wynagrodzenie za prowadzenie spraw spółki w wysokości: 20 tys. PLN miesięcznie Panu Sławomirowi Mentzenowi i 10 tys. PLN Panu Kamilowi Wielewickiemu (członkowie zarządu Emitenta) począwszy od 1 marca 2024 roku.

Dnia 1 marca 2024 roku Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (lider konsorcjum) zawarła z Mentzen Legal sp.k. (partner) umowę konsorcjum, w ramach której określone zostały zasady współpracy pomiędzy podmiotami, w tym zasady podziału obowiązków oraz zasady dokonywania rozliczeń finansowych, w

zakresie udziału stron umowy w konsorcjum. Celem konsorcjum jest zapewnienie klientom kompleksowej obsługi podatkowej, prawnej i rachunkowej (księgowej), w ramach wspólnego przedsięwzięcia. Umowa określa warunki wypłacania comiesięcznego wynagrodzenia Mentzen Legal sp.k. odpowiadającego bazie kosztowej partnera konsorcjum powiększonej o należną marżę. Umowa zawarta została na czas nieoznaczony.

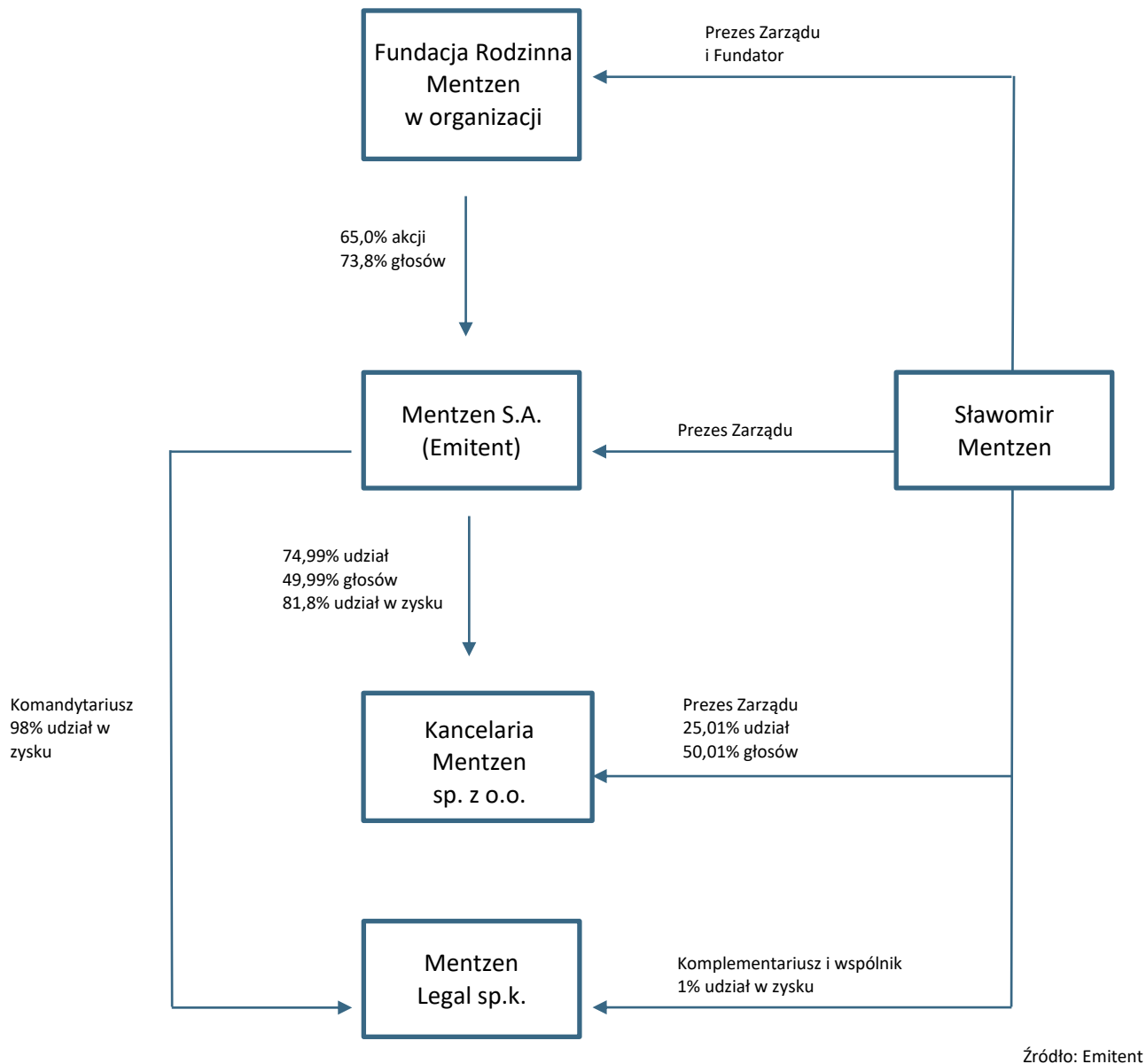
Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji posiada 315.000 akcji serii A Emitenta dających prawo do 315.000 głosów na WZA i 335.000 akcji serii B uprzywilejowanych co do głosu w taki sposób, że na każdą akcję serii B przypadają dwa głosy na WZA. Łącznie Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji posiada 650.000 akcji i 985.000 głosów na WZA Emitenta.

Posiadanie przez Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji akcji stanowiących 65% w kapitale i uprawniających do 73,8% głosów na WZA wiąże się z ryzykiem, iż akcjonariusze mniejszościowi będą mieli znikomy wpływ na uchwały podejmowane przez WZA. Jednakże ograniczenia działalności Zarządu Emitenta uchwalone przez WZA Emitenta dnia 29 lutego 2024 r., wymagają uzyskania zgody WZA udzielanej kwalifikowaną większością 80% głosów. W związku z powyższym Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji nie spełnia samodzielnie wskazanego wyżej warunku.

Zarząd Emitenta jest obowiązany uzyskać zgodę WZA udzielaną kwalifikowaną większością 80% głosów na dokonanie czynności związanych:

- ze zbywaniem udziałów lub akcji w spółkach prawa handlowego oraz innych praw uczestnictwa w tych spółkach,
- z wykonywaniem prawa głosu z tytułu uczestnictwa Spółki w spółkach prawa handlowego w odniesieniu do uchwał, które dotyczyć będą emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia udziałów lub akcji, umorzenia udziałów lub akcji, zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części lub rozwiązania spółki,
- z wykonywaniem prawa głosu z tytułu uczestnictwa Spółki w spółkach prawa handlowego w odniesieniu do uchwał dotyczących zmiany statutu lub umowy w zakresie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
- z wykonywaniem prawa głosu z tytułu uczestnictwa Spółki w spółkach prawa handlowego w odniesieniu do uchwał dotyczących zmiany statutu lub umowy w zakresie zmiany typu, rodzaju lub serii udziałów lub akcji (w tym w szczególności zmiany uprzywilejowania udziałów lub akcji),
- z wykonywaniem prawa głosu z tytułu uczestnictwa Spółki w spółkach prawa handlowego w odniesieniu do uchwał dotyczących zmiany statutu lub umowy w zakresie zmiany udziału w zyskach lub stratach.

Na poniższym grafie zaprezentowana została struktura Grupy Kapitałowej



### 5.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- a) pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta,

Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji, której beneficjentami są Pan Sławomir Mentzen z żoną, a po ukończeniu 21 roku życia również ich dzieci, posiada na dzień Dokumentu 65% udziałów w kapitale zakładowym oraz 73,8% w głosach na WZA Mentzen S.A. (Emitenta).

Pan Sławomir Mentzen, będący fundatorem Fundacji Rodzinnej Mentzen, jest równocześnie Prezesem Zarządu Emitenta i spółki zależnej od Emitenta – Kancelarii Mentzen sp. z o.o. oraz komplementariuszem i współnikiem (1% udział) spółki zależnej od Emitenta – Mentzen Legal sp.k.

Pan Sławomir Mentzen posiada 1000 udziałów Kancelarii Mentzen sp. z o.o., uprzywilejowanych co do głosu, stanowiących 25,01% udział w kapitale zakładowym i dających prawo do 50,01% głosów na zgromadzeniu wspólników.

W 2023 roku Pan Sławomir Mentzen otrzymywał wynagrodzenie 25 tys. PLN miesięcznie z tytułu pełnienia funkcji komplementariusza i świadczenia usług doradztwa w ramach działalności operacyjnej. Warunki wynagrodzenia odpowiadają warunkom rynkowym.

Dnia 19 lutego 2024 roku Sławomir Mentzen udzielił Mentzen S.A. pożyczkę na kwotę 50 tys. zł z 2-letnim terminie spłaty. Umowa pożyczki została zawarta na warunkach rynkowych.

Pan Dawid Sukacz – Członek Rady Nadzorczej Emitenta – posiada 16.000 akcji serii A stanowiących 1,60% wszystkich akcji Spółki. Akcje będące w posiadaniu Pana Dawida Sukacza dają prawo do 1,20% głosów na WZA Spółki.

- b) pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta,

Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji, której beneficjentami są Pan Sławomir Mentzen z żoną, a po ukończeniu 21 roku życia również ich dzieci, posiada na dzień Dokumentu 65% udziałów w kapitale zakładowym oraz 73,8% w głosach na WZA Mentzen S.A. (Emitenta).

Sławomir Mentzen, będący fundatorem Fundacji Rodzinnej Mentzen w organizacji, jest równocześnie Prezesem Zarządu Emitenta i spółki zależnej od Emitenta – Kancelarii Mentzen sp. z o.o. oraz komplementariuszem i współnikiem (1% udział) spółki zależnej od Emitenta – Mentzen Legal sp.k.

Pan Sławomir Mentzen posiada 1000 udziałów Kancelarii Mentzen sp. z o.o., uprzywilejowanych co do głosu, stanowiących 25,01% udział w kapitale zakładowym i dających prawo do 50,01% głosów na zgromadzeniu współników.

- c) pomiędzy emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych);

Carpathia Capital ASI S.A. – podmiot zależny od Autoryzowanego Doradcy Emitenta, tj. INC S.A. – posiada 110 akcje stanowiące 0,01% wszystkich akcji Spółki. Akcje będące w posiadaniu Carpathia Capital ASI S.A. dają prawo do 0,008% głosów na WZA Spółki.

Prezes Zarządu INC S.A. – Pan Paweł Śliwiński, pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

## **6. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności**

### **6.1. Charakterystyka działalności Emitenta**

Grupa Kapitałowa Mentzen S.A. prowadzi działalność operacyjną w obszarze świadczenia usług doradztwa podatkowego i prawnego oraz usług księgowych dla mikro, małych i średnich przedsiębiorców. Działalność Grupy polega na oferowaniu profesjonalnych usług doradczych (podatki-prawo-księgowość) w oparciu o model subskrypcyjny, elastyczny i przewidywalny dla klienta.



## 6.2. Dostępne usługi i struktura przychodów Emitenta

Grupa umożliwia swoim klientom wybór jednego lub kilku spośród trzech modeli współpracy:

- a) abonamentowy/subskrypcyjny – w ramach, którego klient może wybrać interesujący go pakiet usług,
- b) abonamentowy/kontraktowy – realizowany na bazie odrębnie zawartej umowy oraz
- c) projektowy.

Ad a. W ramach **usług abonamentowych/subskrypcyjnych** - dostępne są wzorcowe pakiety, które następnie mogą być modyfikowane poprzez dodawanie kolejnych usług. Do podstawowych pakietów należą:

- **Mentzen+** - to pierwsza z szeregu usług subskrypcyjnych jaka była dostępna w sprzedaży. Skierowana jest do szerokiego grona odbiorców. W ramach pakietów tej kategorii, usługobiorcy mają dostęp do szerokiego doradztwa podatkowego i towarzyszącego mu doradztwa prawnego, wzorów dokumentów, szkoleń/edukacji, konsultacji ze specjalistami i innych usług.
- **Mentzen+ IT** – usługa skierowana do branży technologii informatycznych. Wybór pakietu tej kategorii ustalany jest automatycznie, w zależności od formy prawnej prowadzonej przez klienta działalności gospodarczej. Wpływ na dostosowanie pakietu mają informacje o zatrudnieniu pracowników oraz rocznych obrotach.
- **Mentzen Prime** - usługa pojawiła się w ofercie Grupy w kwietniu 2022 roku. Jest to subskrypcyjna usługa prowadzenia księgowości, połączona z doradztwem podatkowym. Na dzień sporządzenia Dokumentu Grupa jest w trakcie przenoszenia klientów usług księgowych realizowanych dotychczas w modelu abonamentowym/kontraktowym, na wskazaną usługę subskrypcyjną. Nowi klienci w większości przypadków mogą korzystać wyłącznie z tej stałej formy usług księgowych. Wybór pakietu przez klienta uzależniony jest od kilku czynników, m.in. branży w jakiej prowadzi działalność gospodarczą, formy prowadzenia księgowości oraz miesięcznej liczby rozliczanych dokumentów.

Na stronie internetowej dostępne są również inne pakiety, w tym Pakiet 2 zł (w ramach pakietów Mentzen+), którego celem jest przede wszystkim nawiązanie kontaktu z klientami, którzy mogą w przyszłości skorzystać z większych pakietów.

Ad b. W ramach **usług abonamentowych/kontraktowych**, świadczonych na bazie odrębnie zawartych umów, a nie w ramach usług oferowanych do zakupu za pośrednictwem strony internetowej, realizowana jest obsługa księgową, w szczególności dla klientów prowadzących biznes o większej skali niż klienci subskrypcyjni.

Ad c. **Model projektowy** dotyczy przeważnie pojedynczych konsultacji czy audytów podatkowych (88% przychodów projektowych w 2023 roku), w mniejszym zakresie usług prawnych.

Strukturę przychodów Grupy podzielić można na przychody uzyskiwane z usług o stałym charakterze (zalicza się do nich w całości przychody ze sprzedaży usług abonamentowych subskrypcyjnych oraz kontraktowych) i o charakterze projektowym. W poniższej tabeli zaprezentowano podział przychodów na opisane kategorie. Ponadto w poniższej tabeli zaprezentowano również przychody realizowane przez Jednoosobową Działalność Gospodarczą (JDG) Sławomira Mentzena w latach 2019-2021 (do

listopada), w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (która została wniesiona do Kancelarii Mentzen S.K.A., poprzednika prawnego Kancelarii Mentzen sp. z o.o.).

Struktura przychodów (dane w tys. PLN)		2019**		2020		01-11.2021**		12.2021**		2022		2023***	
Abonamentowe/ subskrypcyjne	księgowe			-	-	-	-	-	-	1 193	7,1%	3 643	16,9%
	podatkowe			-	-	676	24,2%	430	24,4%	5 597	33,2%	6 261	29,0%
	prawne			-	-	-	-	-	-	-	-	28	0,1%
Abonamentowe/ kontraktowe	księgowe	1 081	100%	979	20,6%	2 436	6,7%	259	14,7%	4 168	24,8%	3 918	18,2%
	podatkowe			3 774	79,4%	6 965	69,1%	935	53,2%	4 890	29,1%	6 790	31,5%
Projektowe	podatkowe			-	-	-	-	135	7,7%	982	5,8%	936	4,3%
	prawne			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SUMA</b>		<b>1 081</b>	<b>100%</b>	<b>4 753</b>	<b>100%</b>	<b>10 077</b>	<b>100%</b>	<b>1 759</b>	<b>100%</b>	<b>16 830</b>	<b>100%</b>	<b>21 576</b>	<b>100%</b>

Źródło danych finansowych: JDG Sławomir Mentzen (2019 – listopad 2021 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen S.K.A. (grudzień 2021 – 2022 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta i styczeń - listopad 2023 rok – zbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r. - zbadane przez biegłego rewidenta)

\* W 2019 roku nie był prowadzony podział analityczny przychodów, który umożliwiłby ich podział na kategorie. Z tego powodu w tabeli prezentowana jest suma przychodów za 2019 rok.

\*\* Do końca listopada działalność była prowadzona w formie JDG. Od 01.12.2021 działalność przychodowa zaczęła być prowadzona w spółce Kancelaria Mentzen S.K.A. (obecnie pod formą prawną sp. z o.o.).

\*\*\* Od grudnia 2023 roku działalność Kancelarii Mentzen prowadzona jest w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Dane prezentowane za 2023 rok zawierają zsumowane wyniki Kancelarii Mentzen S.K.A. i Kancelarii Mentzen sp. z o.o.

W latach 2019-2021 działalność skupiona była na przygotowywaniu audytów i wniosków mających na celu umożliwienie klientom skorzystanie z ulgi IP BOX, co widoczne jest w wartości przychodów realizowanych w modelu projektowym (podatkowe). Łącznie w latach 2019-2022, w ramach ulgi IP BOX, klienci Kancelarii Mentzen otrzymali zwrot podatku w wysokości blisko 100 mln PLN. Według danych Emitenta bazujących na ogólnodostępnych informacjach prasowych, Kancelaria Mentzen obsługiwała blisko 30% przypadków, w których Krajowa Administracja Skarbowa (KAS) wydała interpretację indywidualną w zakresie ulgi IP BOX. W 2022 roku przychody ze świadczenia usług doradztwa podatkowego w zakresie ulgi IP BOX stanowiły mniej niż 5% sumy przychodów, niemniej jednak część spraw związanych z kompletowaniem dokumentacji lub jej rozpatrywaniem przez organ właściwy jest nadal w toku.

Począwszy od 2021 roku przychody abonamentowe (przychody powtarzalne) wywierają znaczący wpływ na wynik finansowy spółki zależnej od Emitenta. W 2022 roku wyniosły blisko 11 mln PLN i stanowiły około 65% wartości jej łącznych przychodów. Z kolei w 2023 wygenerowano ponad 13,8 mln PLN powtarzalnych przychodów, co stanowiło około 64% sumy przychodów. Taki stan rzeczy wskazuje na utrzymywanie struktury przychodów przy jednoczesnym corocznym wzroście ich wartości o ponad 28% (obliczeń dokonano na podstawie danych za lata 2022-2023). W roku 2023 wygenerowane przychody abonamentowe pozwoliły na pokrycie 81% wszystkich kosztów operacyjnych, w tym również kosztów związanych z realizacją zleceń w modelu projektowym. Świadczenie usług w modelu abonamentowym charakteryzuje się wysoką efektywnością ściągłości należności z uwagi na automatyczne pobieranie płatności z kart płatniczych wpiętych do systemu przez klientów Grupy.

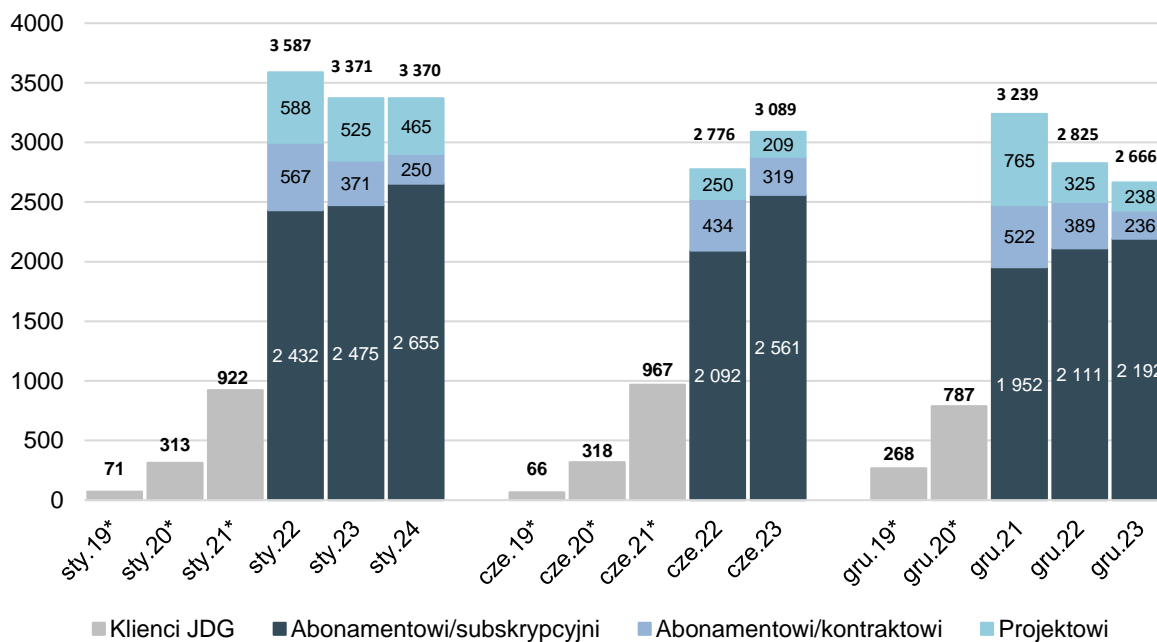
### 6.3. Odbiorcy usług i działalność marketingowa

Grupa Mentzen świadczy swoje usługi dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Do końca 2023 roku działalność operacyjna była prowadzona przez Kancelarię Mentzen sp. z o.o. (wcześniej S.K.A.), w związku z czym dane prezentowane w niniejszym rozdziale do końca 2023 roku dotyczą działalności tego podmiotu. Organizacja działalności operacyjnej w ramach Grupy Kapitałowej rozpoczęła się w 2024 roku.

Ścieżki nawiązywania relacji z klientami są różne. Grupa udostępnia możliwość bezkontaktowego nawiązania współpracy poprzez samodzielny wybór usługi i dokonanie płatności na stronie internetowej. Klienci mogą wykorzystać również tradycyjne formy kontaktu, w tym wizytę w siedzibie, kontakt mailowy czy telefoniczny.

Charakter współpracy z odbiorcami może przybrać charakter abonamentowy lub projektowy.

Na poniższym wykresie zaprezentowano podział klientów z uwzględnieniem modeli współpracy w trzech miesiącach: styczniu, czerwcu i grudniu, w latach działalności spółki Kancelaria Mentzen w formie S.K.A. i sp. z o.o. oraz dane bez podziału na model współpracy za lata 2019-2021 (daty oznaczone gwiazdką), obejmujące okres działalności prowadzonej w formie jednoosobowej działalności gospodarczej. Wartości nad słupkami podane zostały jako wartości sumaryczne dla danego miesiąca w roku.

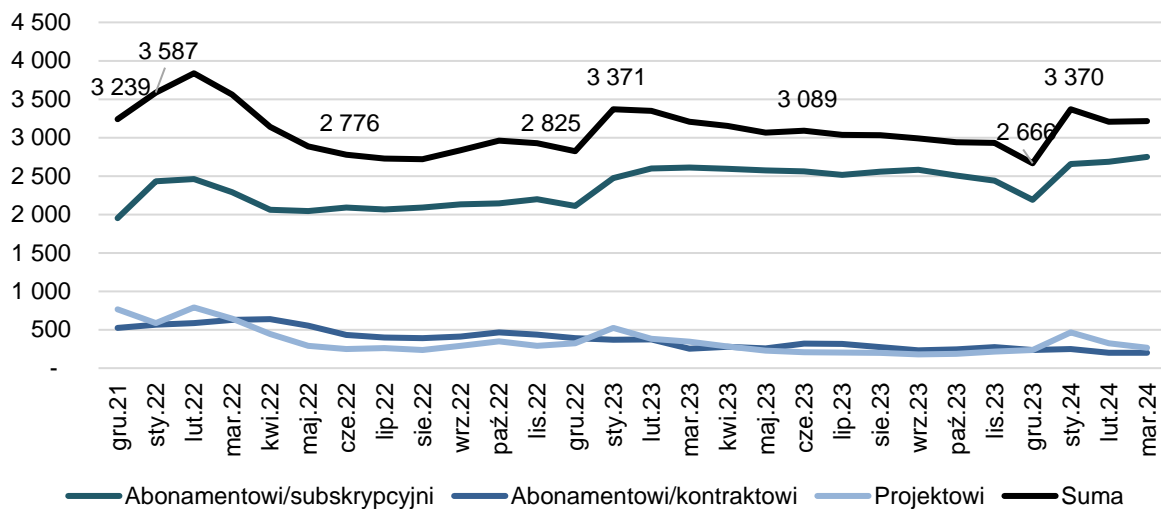


Źródło: JDG Sławomir Mentzen (2019 – listopad 2021 rok), Kancelaria Mentzen S.K.A. (grudzień 2021 – listopad 2023 rok), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r.), Grupa Mentzen (styczeń – marzec 2024 r.)

Jak wynika z powyższych danych liczba obsługiwanych klientów ulega wahaniom w zależności od miesiąca, który poddawany jest analizie. Większe zainteresowanie usługami Grupy widoczne jest na początku roku, a niższe na koniec roku, co związane jest z dokonywaniem wyboru formy opodatkowania i rozliczeń podatków rocznych. Niemniej jednak średnia miesięczna liczba obsługiwanych klientów w 2023 roku wyniosła 3069 rekordów, a średnia miesięczna za 2022 rok 3065 rekordów, co wskazuje na stabilność bazy klienckiej.

Biorąc pod uwagę wzrost wartości generowanych przychodów, przychód na jednego klienta rośnie w czasie.

Na wykresie zaprezentowano podział liczby klientów w rozbiciu miesięcznym od grudnia 2021 do marca 2024 roku.



Źródło: JDG Sławomir Mentzen (2019 – listopad 2021 rok), Kancelaria Mentzen S.K.A. (grudzień 2021 – listopad 2023 rok), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r.), Grupa Mentzen (styczeń – marzec 2024 r.)

W tabeli zaprezentowane zostały sumaryczne dane dotyczące aktywnych subskrypcji/kontraktów o charakterze powtarzalnym (bez realizacji zleceń w modelu projektowym) na koniec danego miesiąca (stycznia, czerwca, grudnia) w latach 2021-2024, w podziale na kategorie podatki, księgowość i prawo. W tabeli dodatkowo wskazano, jakie przychody z usług abonamentowych (subskrypcyjnych i kontraktowych) wygenerowano w danym miesiącu (dane w tys. PLN).

Aktywne usługi (ilościowo)	gru.21	sty.22	cze.22	gru.22	sty.23	cze.23	gru.23	sty.24
usługi podatkowe	1 952	2 432	1 955	1 785	2 097	2 151	1 716	2 088
usługi księgowe	522	567	571	715	749	729	698	795
usługi prawne	0	0	0	0	0	0	14	22
<b>SUMA</b>	<b>2 474</b>	<b>2 999</b>	<b>2 526</b>	<b>2 500</b>	<b>2 846</b>	<b>2 880</b>	<b>2 428</b>	<b>2 905</b>
przychody ze sprzedaży (tys. PLN)	689	752	920	1 079	1 258	1 159	1 244	1 358
ARPU (PLN)	278	251	364	432	442	402	512	467

Źródło: JDG Sławomir Mentzen (2019 – listopad 2021 rok), Kancelaria Mentzen S.K.A. (grudzień 2021 – listopad 2023 rok), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r.), Grupa Mentzen (styczeń – marzec 2024 r.)

Biorąc pod uwagę dane dotyczące aktywnych kont subskrypcyjnych oraz miesięcznych przychodów, można obliczyć wartość wskaźnika ARPU (ang. Average revenue per user - średni przychód na użytkownika) dla usług abonamentowych. Wartość tego wskaźnika w grudniu 2021 roku wyniosła około 278 PLN, w grudniu 2022 roku około 432 PLN, a w grudniu 2023 roku około 512 PLN.

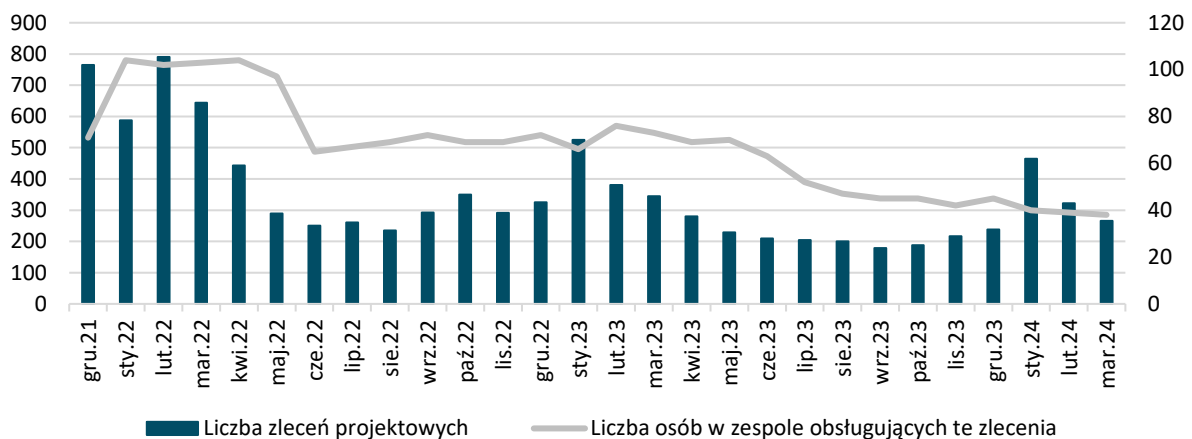
Emitent dąży do przeniesienia klientów abonamentowych/kontraktowych na usługi abonamentowe/subskrypcyjne, celem zapewnienia jednorodności świadczonych usług i możliwej automatyzacji procesu obsługi klientów. Niemniej jednak świadczenie usług abonamentowych/subskrypcyjnych rodzi ryzyko możliwości rezygnacji z usługi przez klienta w każdej chwili, bez konsekwencji i okresu wypowiedzenia, a tym samym obniżenia poziomu przychodów. Celem utrzymania klientów członkowie zespołu Grupy muszą utrzymywać najwyższe standardy

obsługi, aby sprostać wymaganiom usługobiorców. W 2023 roku liczba aktywnych kont subskrypcyjnych oscylowała między 2428 a 2969 rekordami, a średnia wyniosła 2801 kont.

Na koniec 2023 roku klientów korzystających z usług księgowych w ramach usługi abonamentowej/kontraktowej, było 236, tj. o 153 (39,33 %) mniej niż na koniec 2022 roku. Spadek liczby klientów rok do roku wynikał m.in. z faktu, iż byli oni przenoszani do pakietu subskrypcyjnego Mentzen Prime. W samym 2023 roku przeniesionych zostało 86 klientów. Niemniej jednak Emitent nie obliuguje obecnych klientów do zmiany formy współpracy. Nowi klienci obsługiwani są już w ramach usług abonamentowych/subskrypcyjnych.

W ramach pakietów subskrypcyjnych prowadzone są konsultacje, które klienci samodzielnie zamawiają z poziomu Panelu Klienta. Liczba przeprowadzonych konsultacji wzrosła w 2022 roku (6165 konsultacji) względem 2021 roku (1635 konsultacji) z uwagi na powstanie i spopularyzowanie subskrypcji Mentzen+ w 2021 i 2022 roku. W 2023 roku, przeprowadzonych zostało 6110 konsultacji, co świadczy o stabilizacji ich poziomu. W okresie styczeń-marzec 2024 roku wykonanych zostało 1850 konsultacji. Z uwagi na okresy obrachunkowe i rozliczenia podatkowe początek roku cechuje większa aktywność klientów i zapotrzebowanie na doradztwo.

Oprócz usług abonamentowych realizowane są również zlecenia w modelu projektowym. Na poniższym wykresie zestawiono ilościowo liczbę zrealizowanych w danym miesiącu zleceń, począwszy od grudnia 2021 roku do marca 2024 roku (wykres słupkowy – lewa oś) oraz liczbę osób, która odpowiadała za obsługę tych zleceń (wykres liniowy – prawa oś).



Źródło: JDG Sławomir Mentzen (2019 – listopad 2021 rok), Kancelaria Mentzen S.K.A. (grudzień 2021 – listopad 2023 rok), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r.), Grupa Mentzen (styczeń – marzec 2024 r.)

Na powyższym wykresie widoczny jest spadek liczby realizowanych zleceń w modelu projektowym w 2023 roku względem końca 2021 i początku 2022 roku, co wynika w dużej mierze z realizowanych w mniejszej liczbie zleceń związanych z ulgą podatkową IP BOX oraz z rozwoju i popularyzacji usług subskrypcyjnych Mentzen+. Liczebność zespołu obsługującego zlecenia projektowe również maleje w czasie. Zgodnie ze wskazaną wcześniej sezonowością na pakietach subskrypcyjnych jest ona widoczna również w zleceniach projektowych, gdzie styczeń wyróżnia się na tle innych miesięcy zwiększoną aktywnością.

### **Działalność marketingowa**

Grupa prowadzi działalność marketingową w celu zapewnienia jak największej rozpoznawalności marki, głównie poprzez prowadzenie profili na portalach społecznościowych, tj.: Facebook (66 tys. obserwujących), Instagram (22,3 tys. obserwujących), czy TikTok (77,7 tys. obserwujących) (według danych na kwiecień 2024 roku). Przygotowywane są również reklamy internetowe. Na dzień

sporządzenia niniejszego Dokumentu w strukturze Grupy funkcjonuje zespół marketingu, w którym zatrudnione są dwie osoby na podstawie umowy zlecenia. Sposób prowadzenia działalności marketingowej powoduje, że jest ona efektywna kosztowo. Kancelaria Mentzen sp. z o.o. w 2023 roku przeznaczyła na nią około 450 tys. PLN.

Dodatkowym czynnikiem zwiększającym rozpoznawalność Grupy jest osoba Prezesa Zarządu – Pana Sławomira Mentzena będącego osobą publiczną, która aktywnie wykorzystuje media społecznościowe do komunikacji oraz posiada znaczące zasięgi i wielu obserwujących. Zdaniem Emitenta jest on obecnie najpopularniejszym i najbardziej znanym doradcą podatkowym w Polsce. Według wiedzy Emitenta żaden inny doradca podatkowy nie generuje zbliżonych zasięgów w Internecie. Profil Pana Sławomira Mentzena na platformie TikTok obserwuje ok. 849 tys. użytkowników, na Facebooku ok. 511 tys. użytkowników, na X (dawniej Twitter) ok. 472 tys., a na Youtube ok. 535 tys. Pan Sławomir Mentzen jest aktywny również na serwisach Instagram - 367 tys. obserwujących i LinkedIn - 155 tys. obserwujących (według danych na kwiecień 2024 roku).

W przeszłości, ani na dzień Dokumentu, nie prowadzono działań zmierzających do aktywnego pozyskiwania klientów. W strukturach zespołu nie ma działu sprzedażowego. Klienci sami inicjują kontakt ze spółkami Grupy (głównie za pośrednictwem strony internetowej), przeważnie dzięki pozyskaniu informacji o jej działalności z profili w mediach społecznościowych, od innych klientów, a także z reklam w Internecie.

Na stronie internetowej Grupy udostępniony został pakiet subskrypcyjny - Mentzen+ 2 zł – mający na celu zachęcenie potencjalnych klientów do nawiązania stałej współpracy z Grupą. W ramach Pakietu Mentzen+ 2 zł, użytkownik ma możliwość przeprowadzenia uproszczonego audytu prawnego i podatkowego, a Emitent otrzyma dostęp do danych, na podstawie których będzie mógł zaproponować odbiorcy rozwiązania i usługi dostępne w ramach innych pakietów, adekwatne do prowadzonej przez niego działalności. Ponadto klient będzie miał możliwość skorzystania z przygotowania jednorazowego wezwania do zapłaty oraz dostępu do bazy wiedzy, wzorów umów, czy krótkich pism. Użytkownicy Pakietu Mentzen+ 2 zł, w przypadku podjęcia decyzji o wyborze i zakupie innego pakietu Mentzen+, otrzymają na niego zniżkę.

#### **6.4. Struktura organizacyjna**

Grupa posiada usystematyzowaną wewnętrzną strukturę organizacyjną, dzięki czemu prowadzona działalność podlega stałej kontroli na każdym etapie i szczeblu zarządczym, czego efektem jest większa efektywność pracy. Emitent przykłada dużą wagę do przejrzystości zarówno struktury organizacyjnej, odpowiedzialności za wykonywane zadania jak i wymaganych kompetencji oraz wynagrodzeń przynależnych na danym stanowisku. W związku z powyższym wszyscy członkowie zespołu mają dostęp do szczegółowego opisu stanowisk, wynagrodzeń i warunków koniecznych do spełnienia, by awansować na dane stanowisko. Jawne są również przyznawane premie indywidualne oraz podwyżki.

Całość obsługi klienta podlega automatyzacji. Grupa korzysta z wielu programów informatycznych mających usprawnić proces obsługi klienta. Zawierają się w tym m.in. Calendesk i CRM, gdzie pracownicy otrzymują informację o nowym kliencie i mają dostęp do całej historii jego sprawy, czy też program służący do automatycznego fakturowania klientów po zakończeniu obsługi.

Zarówno Emitent jak i spółka od niego zależna tj. Kancelaria Mentzen sp. z o.o. zarządzana jest przez tożsamy trzyosobowy Zarząd. Wspólnikami reprezentującymi spółką Mentzen Legal sp.k. są Pan Sławomir Mentzen oraz Pan Kamil Wielewicki.

W poniższej tabeli zaprezentowana została struktura zatrudnienia w Grupie, według stanu na dzień 31 marca 2024 r. w podziale na rodzaj umowy współpracy. Z wyłączeniem Zarządu, w Grupie nie występują przypadki zatrudnienia krzyżowego.

Forma współpracy:	liczba osób na 31.03.2024
<b>Mentzen S.A. (suma)</b>	<b>64</b>
Umowa zlecenie	41
Umowa o pracę	17
B2B	6
<b>Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (suma)</b>	<b>49</b>
Umowa o dzieło	1
Umowa zlecenie	23
Umowa o pracę	10
B2B	15
<b>Mentzen Legal sp.k. (suma)</b>	<b>13</b>
Umowa o dzieło	0
Umowa zlecenie	9
Umowa o pracę	0
B2B	4
<b>łącznie</b>	<b>126</b>

Źródło: Emitent, Kancelaria Mentzen sp. z o.o. i Mentzen Legal sp.k.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku całość działalności prowadzona była przez spółkę Kancelaria Mentzen sp. z o.o. W związku z przeprowadzenia oferty publicznej sprzedaży akcji przez Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji na początku 2024 roku i zamiarem wprowadzenia akcji Emitenta do zorganizowanego systemu obrotu, na przełomie 2023 i 2024 r. rozpoczęto zmiany mające na celu usystematyzowanie podziału działalności na działalność regulowaną i nieregulowaną.

W związku z powyższym, na dzień sporządzenia Dokumentu w ramach Grupy Kapitałowej, z uwagi na wymogi przepisów dotyczących obszarów działalności doradztwa podatkowego oraz doradztwa prawnego, funkcjonują trzy spółki:

- Mentzen S.A. – jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej. Spółka zatrudnia osoby świadczące usługi księgowe na rzecz klientów Kancelarii Mentzen sp. z o.o.
- Kancelaria Mentzen sp. z o.o. – spółka zależna, wpisana do rejestru osób prawnych uprawnionych do wykonywania doradztwa podatkowego. Spółka zatrudnia osoby zajmujące się doradztwem podatkowym oraz osoby zajmujące się obsługą klienta i kontrolą jakości. Z uwagi na zawarte umowy w modelu subskrypcyjnym, ta spółka fakturuje klientów Grupy.
- Mentzen Legal sp.k. – spółka zależna, w której w ramach Grupy wykonywany jest zawód radcy prawnego i adwokata, uczestnicząca w świadczeniu usług doradztwa prawnego.

W przyszłości, planowane są w ramach strategii rozwoju działalności, nowe obszary usług tj. doradztwo biznesowe, dotacje, doradztwo marketingowe. Będą one realizowane w ramach Mentzen S.A. lub w nowo utworzonych spółkach zależnych.

Dnia 2 stycznia 2024 roku zawarta została umowa o współpracy pomiędzy Mentzen S.A. a Kancelarią Mentzen sp. z o.o., na mocy której określone zostały warunki współpracy pomiędzy podmiotami w zakresie świadczenia usług księgowych przez Emitenta na rzecz jego spółki zależnej oraz warunki wypłacania comiesięcznego wynagrodzenia Mentzen S.A. odpowiadającego bazie kosztowej Emitenta powiększonej o należną marżę. Umowa zawarta została na czas nieoznaczony.

Dnia 1 marca 2024 roku Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (lider konsorcjum) zawarła z Mentzen Legal sp.k. (partner) umowę konsorcjum, w ramach której określone zostały zasady współpracy pomiędzy

podmiotami, w tym zasady podziału obowiązków oraz zasady dokonywania rozliczeń finansowych, w zakresie udziału stron umowy w konsorcjum. Celem konsorcjum jest zapewnienie klientom kompleksowej obsługi podatkowej, prawnej i rachunkowej (księgowej), w ramach wspólnego przedsięwzięcia. Umowa określa warunki wypłacania comiesięcznego wynagrodzenia Mentzen Legal sp.k. odpowiadającego bazie kosztowej partnera konsorcjum powiększonej o należną marżę. Umowa zawarta została na czas nieoznaczony.

Zespół Grupy na dzień 31.03.2024 roku liczył 121 osób, w tym:

- 64 osób zaangażowanych było w Mentzen S.A. – dział księgowości,
- 49 osób zaangażowanych było w Kancelarii Mentzen sp. z o.o. – doradztwo podatkowe oraz 9 osób zajmujących się obsługą klienta i kontrolą jakości,
- 13 osób zaangażowanych było w Mentzen Legal sp.k. – doradztwo prawne.

W ramach Grupy usług świadczy 11 doradców podatkowych, 1 adwokat i 5 radców prawnych. W minionym 1 kwartale 2024 roku licencję doradcy podatkowego uzyskała 1 osoba. Zakłada się, że w 2024 roku licencję radcy prawnego uzyska kolejnych 3 członków zespołu..

Program Motywacyjny:

ZWZA Spółki, na podstawie uchwały nr 12, zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 1339/2024 z dnia 10 kwietnia 2024 roku, w przedmiocie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników Spółki postanowiło o zorganizowaniu i zrealizowaniu „Programu Motywacyjnego” polegającego na emisji przez Spółkę w drodze subskrypcji otwartej lub prywatnej w ramach kapitału docelowego maksymalnie 54.000 akcji nowej emisji i przeznaczeniu ich do objęcia przez osoby uprawnione. Wskazany wyżej program będzie obowiązywał w latach 2024-2026, a przyznanie akcji nowej emisji może nastąpić do 2026 roku włącznie. Osoby uprawnione zostaną wskazane przez Zarząd Spółki a warunkiem uzyskania prawa do objęcia akcji przez osoby uprawnione jest stała i nieprzerwana współpraca ze Spółką lub spółką zależną od Spółki w okresie od dnia przyjęcia opisywanej uchwały oraz zawarcie odpowiedniej umowy lock-up (jeżeli Zarząd uzna to za wskazane).

#### **6.5. Analiza finansowa i biznesowa**

W dziale V niniejszego Dokumentu Informacyjnego załączone zostały sprawozdania jednostkowe za 2023 rok spółek z Grupy, tj. Mentzen S.A. i Kancelarii Mentzen sp. z o.o. oraz przygotowane sprawozdanie skonsolidowane pro forma tych podmiotów (tj. przedstawiające hipotetyczny obraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego w sytuacji, gdyby spółki tworzyły grupę kapitałową od dnia 1 stycznia 2023 r.). Skonsolidowane sprawozdanie pro forma nie podlegało badaniu biegłego rewidenta, a sprawozdania jednostkowe podlegały takiemu badaniu. Za 2024 rok przygotowane zostanie pełne sprawozdanie skonsolidowane, zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości. Prezentowane w dziale VI pkt 1. Niniejszego Dokumentu informacje finansowe za 1 kw. 2024 roku prezentują dane skonsolidowane. W kolejnych punktach działu VI prezentowane są jednostkowe informacje finansowe za 1 kw. 2024 roku dla spółek z Grupy.

W 2023 roku Mentzen S.A. nie prowadziła jeszcze działalności gospodarczej, w związku z czym prezentowane w niniejszym punkcie dane do końca 2023 roku dotyczą działalności Kancelarii Mentzen sp. z o.o. (wcześniej spółki komandytowo-akcyjnej) założonej we wrześniu 2021 roku, która działalność w formie sp. z o.o. rozpoczęła w grudniu 2023 roku. Sprawozdanie Kancelarii Mentzen sp. z o.o. zostało sporządzone za okres od 1.12.2023 roku do 31.12.2023 roku, z uwagi na konieczność zamknięcia ksiąg rachunkowych prowadzonych w ramach spółki komandytowo-akcyjnej w związku z przekształceniem formy prawnej. W Informacji Dodatkowej do sprawozdania, w części V „Informacje o szczególnych zdarzeniach”, przedstawiony został rachunek zysków i strat uwzględniający cały 2023 rok.



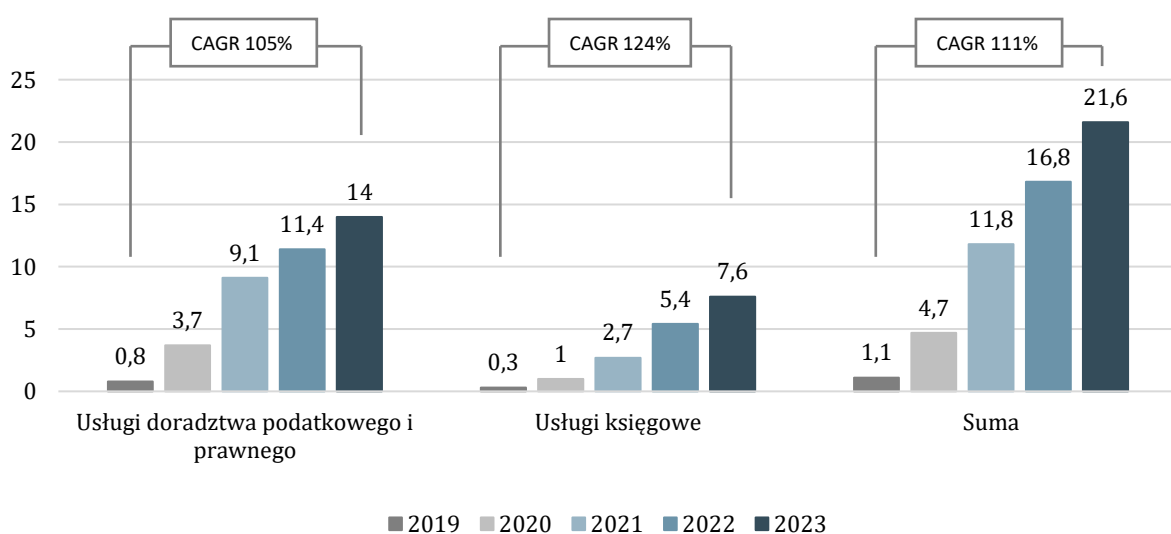
Działalność w zakresie usług księgowych, a następnie doradztwa podatkowego rozwijała się początkowo w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej Pana Sławomira Mentzena. Istotnym czynnikiem wzrostu skali działalności była popularyzacja wykorzystania wprowadzonej w 2019 roku ulgi IP BOX, pozwalającej płacić 5% stawkę podatku dochodowego w określonych przypadkach. W 2021 roku w ramach działalności Kancelarii Mentzen S.K.A. uruchomiona została pierwsza usługa subskrypcyjna Mentzen+, dzięki której klienci Kancelarii mogli korzystać ze stałego wsparcia podatkowo-prawnego. Przychodowość z doradztwa podatkowego z zakresu usługi IP BOX była znacząca w 2021 i w pierwszym kwartale 2022 roku, jednakże w wyniku wprowadzonych zmian polityki wydawania indywidualnych interpretacji przez Krajową Informację Skarbową (KIS), przychodowość z tej gałęzi biznesu spadła i w 2023 roku nie stanowi udziału większego niż 5% w sumie przychodów.

Dalszy wzrost przychodów Kancelarii Mentzen sp. z o.o. był efektem rozwoju usług subskrypcyjnych Mentzen+, w odpowiedzi na wprowadzoną od stycznia 2022 roku reformę podatkową. Wprowadzenie Nowego Ładu zaowocowało zdywersyfikowaniem działalności Kancelarii Mentzen, uniezależnieniem generowanych przychodów od interpretacji KIS w sprawie IP BOX i rozwojem koszyka usług subskrypcyjnych.

Rok 2023 wykorzystany został do uporządkowania obecnie dostępnych produktów i usług. Na dzień Dokumentu prowadzona działalność dzieli się na usługi abonamentowe subskrypcyjne i kontraktowe (przychody powtarzalne) (64% udział w strukturze przychodów) i realizację zleceń projektowych (36%). W ramach usług abonamentowych/subskrypcyjnych, kluczowe są trzy podstawowe kategorie pakietów: Mentzen+, Mentzen+ IT i Mentzen Prime. W ramach usług abonamentowych/kontraktowych prowadzona jest obsługa księgowa. Realizowane zlecenia projektowe dotyczą najczęściej doradztwa podatkowego.

Grupa rozwija działalność dążąc do dywersyfikacji świadczonych usług i dostępnych produktów subskrypcyjnych, przy jednoczesnym skupieniu uwagi na zwiększaniu udziału przychodów powtarzalnych w sumie przychodów ze sprzedaży.

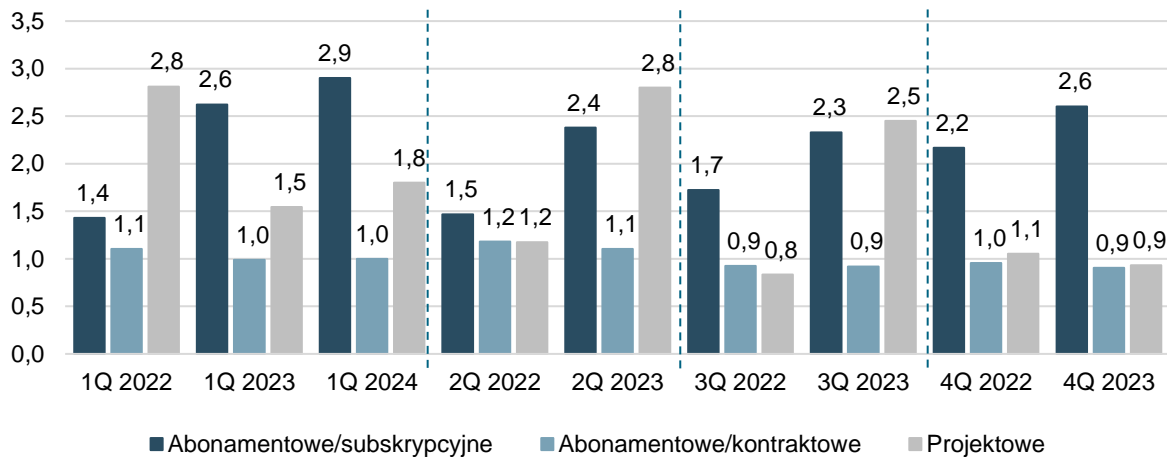
Na poniższym wykresie zaprezentowana została zmiana wartości przychodów zrealizowanych w poszczególnych latach w podziale na usługi doradztwa podatkowego i prawnego oraz usługi księgowe. W trzeciej części wykresu prezentowane są przychody sumaryczne. Dane podane zostały w mln PLN.



Źródło danych finansowych: JDG Sławomir Mentzen (2019 – listopad 2021 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen S.K.A. (grudzień 2021 – 2022 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta i styczeń - listopad 2023 rok – zbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r. – zbadane przez biegłego rewidenta)

CAGR (skumulowany roczny wskaźnik wzrostu, ang. compound annual growth rate) = (wartość końcowa w badanym okresie tj. przychód za 2023 rok / wartość początkowa w badanym okresie tj. przychód za 2019 rok)  $^{1/(rok\ końcowy, tj. 2023 - rok\ początkowy, tj. 2019)}$  -1

Na wykresie zaprezentowano przychody w podziale na przychody abonamentowe/subskrypcyjne, abonamentowe/kontraktowe oraz przychody projektowe, zrealizowane w danym kwartale za lata 2022-2024. Prezentowane dane podane są w mln PLN.

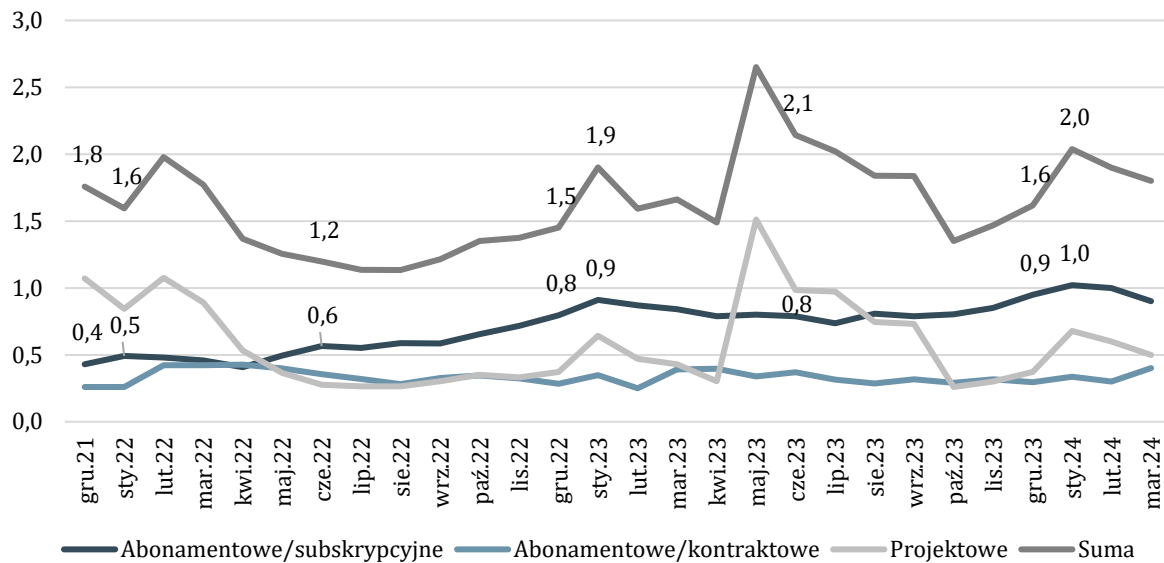


Źródło danych finansowych: JDG Sławomir Mentzen (2019 – listopad 2021 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen S.K.A. (grudzień 2021 – 2022 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta i styczeń - listopad 2023 rok – zbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r. – zbadane przez biegłego rewidenta), Grupa Mentzen (styczeń - marzec 2024 r. – niezbadane przez biegłego rewidenta)

Jak wynika z powyższego wykresu udział przychodów abonamentowych/subskrypcyjnych w całości przychodów rośnie kwartał do kwartału, przy jednoczesnym ogólnym spadku udziału przychodów abonamentowych/kontraktowych. W latach analizy widoczna jest tendencja wzrostowa realizowanych przychodów z usług abonamentowych/subskrypcyjnych w kategorii księgowej, co wynika z przyjętej strategii rozwoju świadczenia usług księgowych w tej gałęzi biznesu. W 1 kw. 2024 roku wartość przychodów abonamentowych/subskrypcyjnych wyniosła blisko 3 mln PLN, co stanowi blisko 51% wszystkich przychodów okresu i wzrost o ok. 600 tys. PLN względem okresu porównywalnego roku poprzedniego. Łącznie przychody powtarzalne stanowiły w 1 kw. 2024 roku ponad 68% ogółu przychodów okresu.

Przychody projektowe nie są scharakteryzowane trendem. Pierwszy kwartał roku cechuje wyższa przychodowość niż ostatni kwartał roku. Niemniej jednak przychód osiągnięty w 4 kwartale 2023 roku był o 260 tys. PLN wyższy niż przychód osiągnięty w 4 kwartale roku poprzedniego, co stanowi o wzroście i powtarzalności generowanych przychodów. W 2 i 3 kwartale 2023 roku istotny wpływ na wartość przychodów miały zrealizowane zlecenia projektowe, które nie mają charakteru przychodów powtarzalnych. Niemniej jednak nie uwzględniając tych zdarzeń ogólny udział przychodów projektowych w sumie przychodów maleje w czasie, na rzecz przychodów powtarzalnych (w szczególności subskrypcyjnych).

Na wykresie zaprezentowano w ujęciu miesięcznym przychody abonamentowe/ subskrypcyjne, abonamentowe/kontraktowe, projektowe oraz ich sumę. Dane wskazano w okresach od grudnia 2021 roku do marca 2024 roku. Ponadto dla miesiąca stycznia, czerwca i grudnia danego roku wskazano wartości przychodów abonamentowych/subskrypcyjnych i sumę przychodów z wszystkich trzech modeli. Prezentowane dane podane są w mln PLN.



Źródło danych finansowych: JDG Sławomir Mentzen (2019 – listopad 2021 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen S.K.A. (grudzień 2021 – 2022 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta i styczeń - listopad 2023 rok – zbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r. - zbadane przez biegłego rewidenta), Grupa Mentzen (styczeń-marzec 2024 r. – niezbadane przez biegłego rewidenta)

Działalność zarówno Kancelarii Mentzen sp. z o.o., jak i jej poprzedniczki prawnej Kancelarii Mentzen S.K.A., była rentowna od zawiązania spółki oraz od momentu jej przekształcenia. Do głównych kategorii kosztowych należą wynagrodzenia z narzutami i usługi obce, związane z utrzymywaniem zespołem wykwalifikowanych osób. Oprócz kosztów pracowniczych wyróżnić można koszty usług informatycznych i oprogramowania, usługi najmu, czynszu i dzierżawy czy koszty związane z działalnością marketingową. Koszty te stanowią w 2023 roku niespełna 15% kosztów operacyjnych.

W 2023 roku przychody powtarzalne pozwalały na pokrycie 81% wszystkich kosztów operacyjnych Kancelarii Mentzen sp. z o.o. (wcześniej S.K.A.).

Z danych prezentowanych w dziale VI Dokumentu dotyczących 1 kw. 2024 roku wynika, iż po wprowadzonych zmianach organizacyjnych, działalność Grupy Kapitałowej jest rentowna.

W tabeli zaprezentowano łączne przychody ze sprzedaży, wartość EBITDA i wynik netto Kancelarii Mentzen sp. z o.o. (wcześniej S.K.A.) w latach 2022-2023. Przy czym dane za 2023 rok dotyczą działalności prowadzonej zarówno w formie S.K.A. jak i sp. z o.o. Dane zaprezentowano w mln PLN.

(mln PLN)	2022	2023
Przychody operacyjne	16,8	21,6
Koszty operacyjne	16,0	17,2
EBITDA	1,4	4,6
Zysk netto	0,2	3,0

Źródło danych finansowych: Kancelaria Mentzen S.K.A. (2022 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta i styczeń - listopad 2023 rok – zbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r. - zbadane przez biegłego rewidenta)

W latach 2022-2023 wartość przychodów ze sprzedaży wzrosła o 28%, przy jednoczesnym blisko 9 krotnym wzroście zysku netto. Dynamika kosztów operacyjnych w okresie wyniosła niecałe 8%. W wyniku szybszego wzrostu wartości przychodów względem tempa wzrostu wartości kosztów, rentowność prowadzonej działalności poprawiła się. W tabeli zestawione zostały dane dotyczące rentowności zysku netto i rentowności EBITDA.

	2022	2023
Rentowność zysku netto	1,4%	14,1%
Rentowność EBITDA	8,1%	21,5%

Źródło obliczeń własnych na podstawie danych finansowych: Kancelaria Mentzen S.K.A. (2022 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta i styczeń - listopad 2023 rok – zbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r. - zbadane przez biegłego rewidenta)

*EBITDA (ang. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) – zysk operacyjny przedsiębiorstwa przed potrąceniem odsetek od zaciągniętych zobowiązań oprocentowanych (kredytów, obligacji), podatków, amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych (ang. amortization) oraz amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych*

*EBITDA = wynik z działalności operacyjnej za dany rok obrotowy + amortyzacja za dany rok obrotowy*

*Rentowność zysku netto = zysk netto za dany rok obrotowy / przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi za dany rok obrotowy*

*Rentowność EBITDA = EBITDA za dany rok obrotowy / przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi za dany rok obrotowy*

W sprawozdaniu Kancelarii Mentzen sp. z o.o. za 2023 rok ujawnione zostały zobowiązania długoterminowe w kwocie 2.733.255,84 PLN. Poniżej przedstawiono podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- a) do 1 roku: 0,00 PLN,
- b) powyżej 1 roku do 3 lat: 0,00 PLN,
- c) powyżej 3 do 5 lat: 1.767.155,84 PLN,
- d) powyżej 5 lat; 966.100,00 PLN.

Powyższa informacja omyłkowo nie została ujawniona w „informacji dodatkowej” punkcie I.10 do sprawozdania Kancelarii Mentzen S.A. W zgodnym stanowisku Zarządu Kancelarii Mentzen sp. z o.o. oraz biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Kancelarii Mentzen sp. z o.o., wskazana omyłka nie ma charakteru istotnego i nie zmieniłaby oraz nie wpłynęłaby na sprawozdania z badania sprawozdania. W związku z powyższym omyłka nie wymaga poprawy sprawozdania finansowego.

W tabeli zaprezentowane zostały skrócone wyniki Grupy Kapitałowej zrealizowane w okresie od 1.01.2024 r. do 31.03.2024 roku, w raz z danymi porównywalnymi za okres od 1.01.2023 r. do 31.03.2023 roku wygenerowanymi w ramach spółki Kancelaria Mentzen S.K.A.

(mln PLN)	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2024
Przychody operacyjne	5,2	5,7
Koszty operacyjne	4,3	4,3
EBITDA	1,0	1,3
Zysk netto	0,7	0,8
Rentowność zysku netto	13,9%	13,2%
Rentowność EBITDA	20,1%	25,3%

Źródło: skonsolidowane dane finansowe za okres od 1.01.2024 r. do 31.03.2024 roku Grupy Kapitałowej Mentzen, dane finansowe za okres od 1.01.2023 r. do 31.03.2023 roku działalności realizowanej w ramach spółki Kancelaria Mentzen S.K.A. oraz obliczenia własne. Prezentowane dane nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta

*EBITDA (ang. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) – zysk operacyjny przedsiębiorstwa przed potrąceniem odsetek od zaciągniętych zobowiązań oprocentowanych (kredytów, obligacji), podatków, amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych (ang. amortization) oraz amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych*

*EBITDA = wynik z działalności operacyjnej za dany kwartał + amortyzacja za dany kwartał*

*Rentowność zysku netto = zysk netto za dany kwartał / przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi za dany kwartał*

*Rentowność EBITDA = EBITDA za dany rok kwartał / przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi za dany kwartał*

### **Podsumowanie oferty publicznej sprzedaży od 150.000 do 350.000 akcji serii A**

Na podstawie Memorandum Informacyjnego opublikowanego dnia 5 marca 2024 roku akcjonariusz Emitenta tj. Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji przeprowadził sprzedaż istniejących akcji serii A Spółki w liczbie od 150.000 do 350.000 akcji zwykłych na okaziciela. Wskazana oferta publiczna zakończyła się dnia 5 kwietnia 2024 roku i osiągnęła maksymalną wartość. Przydział 350.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A (ISIN PLMNTZN00014) odbył się dnia 5 kwietnia 2024 roku. W opisywanej ofercie ważne zapisy na akcje złożyło 895 osób fizycznych oraz 10 osób prawnych. Akcje otrzymało 895 osób fizycznych oraz 10 osób prawnych.

W związku z przeprowadzoną ofertą udział Fundacji Rodzinnej Mentzen w organizacji w kapitale zakładowym Emitenta zmalał do 65% i 73,8% udziału w głosach.

### **6.6. Strategia rozwoju Grupy i cechy działalności**

#### **Strategia rozwoju**

Grupa Mentzen zamierza dalej rozwijać się w obrębie obecnie prowadzonej działalności i poszerzać swoją ofertę o kolejne usługi z nastawieniem na usługi subskrypcyjne generujące powtarzalny przychód. Obok produktów Mentzen+, Mentzen+ IT oraz Mentzen Prime, Grupa zamierza rozbudowywać ofertę i świadczyć kolejne usługi wspierające rozwój działalności gospodarczej klientów. Grupa nie wyklucza rozszerzenia swojej oferty usług o doradztwo biznesowe, marketingowe, pośrednictwo finansowe i pozyskiwanie dotacji. Dodatkowo, zaplanowane zostały działania rozbudowujące usługi o szkolenia i webinaria, które będą stanowić wartość dodaną do obecnej oferty.

Jednym z kluczowych celów Grupy jest budowanie społeczności wśród klientów. W tym celu planowane jest stworzenie grup networkingowych, mentoringowych i organizacja spotkań o charakterze „burzy mózgow”/wymiany wiedzy i doświadczenia. Dodatkowo planowane jest wręczanie klientom nagród w danych kategoriach (np. za największy wzrost przychodów w danym roku) oraz organizowanie konkursów.

Do głównych założeń rozwoju Grupy należą:

- a) w obszarze klienckim:
  - rozwój usług w modelu subskrypcyjnym i zwiększenie udziału przychodów w tym modelu,
  - poszerzenie oferty o usługi komplementarne, zapewniające synergię dla klienta (np. doradztwo biznesowe, marketingowe, pośrednictwo finansowe, pozyskiwanie dotacji),
  - nawiązywanie ścisłej i długotrwałej relacji z klientami, budowanie społeczności wśród klientów (np. stworzenie grup networkingowych, mentorskich, organizacja spotkań),
  - systematyczna rozbudowa dotychczasowych obszarów o nowe działania i materiały (np. szkolenia i webinaria),
- b) w obszarze biznesowym:
  - rozwój zespołu i zasobów tak, aby wygenerować zdolność do obsługi coraz większej liczby zarówno małych jak i dużych podmiotów,
  - kontynuowanie strategii szybkiego reagowania na zmiany w prawie podatkowym i dostosowanie do nich oferty uzupełnionej o nowe uniwersalne produkty,
- c) w obszarze korporacyjnym:
  - regularna wypłata dywidendy przez Mentzen S.A. – zarząd planuje rekomendować WZA wypłatę maksymalnej możliwej wartości dywidendy w każdym roku, po uwzględnieniu ograniczeń regulacyjnych (KSH) oraz ewentualnych dodatkowych nakładów na działalność rozwojową.

## 6.7. Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent

### Rynek doradztwa podatkowego

Na polskim rynku doradztwa podatkowego zauważalne jest wysokie zapotrzebowanie w sektorze przedsiębiorstw na tego typu usługi. Ciągłe zmiany w prawie podatkowym oraz wprowadzanie nowych rozwiązań takich jak Krajowy System e-Faktur powodują, że wdrażanie zmian przez własne działy księgowości staje się nieefektywne i kapitałochłonne.

Podmioty świadczące usługi doradztwa podatkowego w Polsce to zarówno duże, międzynarodowe korporacje, jak i małe spółki kapitałowe i osobowe. Według rankingu stworzonego przez Rzeczpospolitą „Ranking firm doradztwa podatkowego”, w 2022 roku do największych firm doradczych w obszarze podatków (pod względem przychodów i liczby zatrudnionych doradców podatkowych) można zaliczyć głównie podmioty o ugruntowanej pozycji rynkowej, w tym międzynarodowe podmioty.

W 2022 roku czynnikami, które szczególnie wpłynęły na branżę podatkową był znaczący wzrost inflacji i wynikająca z niej presja kosztowa, która spowodowała zahamowanie przychodów i zatrudnienia. W firmach doradztwa podatkowego zazwyczaj największy koszt to wynagrodzenia pracowników. Niemniej jednak, na Polskim rynku, popyt na doradztwo podatkowe jest stale widoczny. Liderzy rynku sygnalizują, że niekorzystna sytuacja finansowa przedsiębiorstw, a także konieczność podwyższenia cenników usług doradztwa podatkowego, stanowiły czynniki zniechęcające odbiorców (w szczególności małe i średnie przedsiębiorstwa) do skorzystania z usług doradztwa podatkowego, przez co przyrost przychodów w 2022 roku był niższy od oczekiwanego.

### Rynek usług księgowych

Usługi księgowe obejmują szeroki zakres zadań finansowo-księgowych, które świadczone są przez wykwalifikowanych pracowników podmiotów finansowych osobom fizycznym i przedsiębiorstwom. Jednym z kluczowych czynników wzrostu rynku usług księgowych jest zwiększenie uwagi organów nadzorczych na aspekty ochrony środowiska, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego (ESG). W celu uzyskania dokładnej i zgodnej z przepisami sprawozdawczości wiele podmiotów zwraca się w tym zakresie do wyspecjalizowanych podmiotów księgowych. Ponadto wzrost opisywanej branży jest wynikiem utrzymującego się trendu wzrostowego świadomości w zakresie outsourcingu operacji finansowo-księgowych. Głównym wyzwaniem dla branży jest ciągłe dostosowywanie się do zmieniających się zasad i norm prawnych, co w konsekwencji podnosi koszty operacyjne tych podmiotów i generuje niepewność w zakresie poprawności działania.

Według raportu KPMG sp. z o.o. „Outsourcing usług księgowych, prawnych i podatkowych w firmach w Polsce” blisko 65% ankietowanych firm korzysta z outsourcingu ze względu na zapewnienie bezpieczeństwa w kwestiach księgowych, stosowanie rozwiązań zgodnych z prawem, oszczędność czasu oraz wysoką jakość usług. Głównymi odbiorcami usług księgowych są przedsiębiorstwa do 49 pracowników.

## 7. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Dokumentcie

W grudniu 2023 roku Emitent objął 2999 udziałów Kancelarii Mentzen sp. z o.o., które to udziały zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym. Wkłady w kwocie 149.950,00 PLN zostały przekazane na konto bankowe Kancelarii Mentzen sp. z o.o. w dniu 31 stycznia 2024 roku. Podwyższenie kapitału zakładowego Kancelarii Mentzen sp. z o.o. dokonane zostało na podstawie uchwały nr 3 Zgromadzenia Wspólników z dnia 15 grudnia 2023 r., zaprotokołowanej w akcie notarialnym Rep A nr 4429/2023, a objęcie udziałów zostało zaprotokołowane aktem notarialnym Rep A nr 4433/2023 z dnia 15 grudnia

2023 r. Podwyższenie kapitału zakładowego Kancelarii Mentzen sp. z o.o. zostało zarejestrowane w KRS dnia 11 stycznia 2024 roku. W następstwie objęcia udziałów przez Emitenta utworzona została Grupa Kapitałowa Mentzen.

Dnia 26 lutego 2024 roku w KRS pod numerem 0001090562 zarejestrowana została spółka Mentzen Legal sp.k. Komandytariuszem spółki jest Mentzen S.A. Emitent posiada prawo do 98% udziału w zysku spółki komandytowej.

#### **8. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów finansowych do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej**

Emitent osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej.

#### **9. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym**

Wobec Emitenta, ani żadnej spółki z jego Grupy nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie upadłościowe, restrukturyzacyjne ani likwidacyjne.

#### **10. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta**

Wobec Emitenta, ani żadnej spółki z jego Grupy nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie ugodowe, arbitrażowe ani egzekucyjne, którego wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

#### **11. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta**

Nie wystąpiły żadne istotne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnich 12 miesięcy lub takie, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

#### **12. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej**

Dnia 19.02.2024 roku Pan Sławomir Mentzen – Prezes Zarządu Emitenta – udzielił Mentzen S.A. pożyczkę na kwotę 50 tys. zł z 2-letnim terminem spłaty. Umowa pożyczki została zawarta na warunkach rynkowych.

Pan Sławomir Mentzen w latach 2021-2023 udzielał finansowania na rzecz Kancelarii Mentzen sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta) w drodze pożyczek oprocentowanych (działającej na dzień podpisania umów w formie prawnej spółki komandytowo-akcyjnej). Na dzień sporządzenia Dokumentu wszystkie pożyczki widoczne w sprawozdaniu finansowym Kancelaria Mentzen sp. z o.o. na dzień 31.12.2023 r. udzielone przez Pana Sławomira Mentzena zostały uregulowane poprzez ich

spłaty lub kompensaty, w tym w drodze kompensaty części wartości zakupu nieruchomości gruntowej niezabudowanej przez Pana Sławomira Mentzena z żoną od spółki zależnej od Emitenta (około 1,8 mln PLN), co zostało opisane poniżej. Na dzień 31.03.2023 r. wskazane pożyczki nie są widoczne w bilansie Spółki.

Dnia 29.02.2024 roku spółka zależna od Emitenta – Kancelaria Mentzen sp. z o.o., na mocy umowy sprzedaży zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep A nr 837/2024, dokonała sprzedaży nieruchomości gruntowej niezabudowanej na rzecz Pana Sławomira Mentzena (Prezesa Zarządu Emitenta) oraz jego żony Pani Agnieszki Mentzen. Nieruchomość została sprzedana za kwotę 2.091.000 PLN brutto (1,7 mln PLN netto), tj. po wartości bilansowej (cenie wcześniejszego nabycia, powiększonej o prowizję pośrednika). Wartość nieruchomości została pokryta w części w drodze kompensaty pożyczek udzielonych Kancelarii Mentzen sp. z o.o. co sprawiło, że zadłużenie względem Pana Sławomira Mentzena z tytułu pożyczek zostało w całości spłacone. Dnia 23.04.2024 r. Pan Sławomir Mentzen opłacił przelewem bankowym pozostałą do zapłaty kwotę 350.962,13 PLN (ponad wartość skompensowanych pożyczek) z tytułu zakupu nieruchomości gruntowej.

Podmiot zależny od Emitenta – Kancelaria Mentzen sp. z o.o., korzysta z finansowania dłużnego w formie kredytu bankowego. Umowa kredytowa została zawarta dnia 28.06.2023 roku z bankiem ING Bank Śląski S.A. Zaciągnięte zostało zobowiązanie na kwotę 1 mln PLN, przy zmiennej stopie oprocentowania WIBOR 1M plus marża banku w wysokości 1,95 pp. w stosunku rocznym. Kredyt został zaciągnięty na 10 lat. Zabezpieczenie kredytu zostało ustanowione na nieruchomości położonej w Toruniu przy ul. Sportowej 22 (nabytej przez Pana Sławomira Mentzena z żoną dnia 29 lutego 2024 roku) do kwoty 1,35 mln PLN oraz wekslu in blanco wystawionym przez Kancelarię Mentzen sp. z o.o. i poręczonym przez Pana Sławomira Mentzena. Na dzień 31.12.2023 roku wartość zobowiązania do spłaty wynosiła 966.100,00 PLN, a na dzień 31.03.2024 r. 914.175,00 PLN.

### **13. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi, zamieszczonymi w dokumencie**

W grudniu 2023 roku Emitent objął 2999 udziałów Kancelarii Mentzen sp. z o.o. Podwyższenie kapitału zakładowego Kancelarii Mentzen sp. z o.o. odbyło się na podstawie uchwały nr 3 ZW, zaprotokołowanej w akcie notarialnym Rep A nr 4429/2023, a objęcie udziałów zostało zaprotokołowane aktem notarialnym nr 4433/2023. Podwyższenie kapitału zakładowego Kancelarii Mentzen sp. z o.o. zostało zarejestrowane w KRS dnia 11 stycznia 2024 roku. W następstwie objęcia udziałów przez Emitenta utworzona została Grupa Kapitałowa Mentzen.

### **14. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale V**

Dnia 26.02.2024 roku w KRS pod numerem 0001090562 zarejestrowana została spółka Mentzen Legal sp.k. Komandytariuszem spółki jest Mentzen S.A. Emitent posiada prawo do 98% udziału w zysku spółki komandytowej. Pozostałe 2% w równych częściach przynależne są Panu Sławomirowi Mentzenowi i Panu Kamilowi Wielewickiemu – członkom zarządu Emitenta. Mentzen Legal sp. k. została powołana celem wykonywania przez spółkę zawodu radcy prawnego i świadczenia usług prawnych w ramach Grupy Kapitałowej. Sprawozdanie finansowe Mentzen Legal sp.k., w przypadku spełnienia wymaganych przepisami prawa warunków, będzie podlegało konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej Mentzen.

Dnia 29.02.2024 roku spółka zależna od Emitenta – Kancelaria Mentzen sp. z o.o., na mocy umowy sprzedaży zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep A nr 837/2024, dokonała sprzedaży nieruchomości gruntowej niezabudowanej na rzecz Pana Sławomira Mentzena (Prezesa Zarządu



Emitenta) oraz jego żony Pani Agnieszki Mentzen. Nieruchomość została sprzedana za kwotę 2.091.000 PLN brutto (1,7 mln PLN netto), tj. po wartości bilansowej (cenie wcześniejszego nabycia). Wartość nieruchomości została pokryta w części w drodze kompensaty pożyczek udzielonych Kancelarii Mentzen sp. z o.o. Dnia 23.04.2024 r. Pan Sławomir Mentzen opłacił przelewem bankowym pozostałą do zapłaty kwotę 350.962,13 PLN (ponad wartość skompensowanych pożyczek) z tytułu zakupu nieruchomości gruntowej.

Na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 1339/2024 z dnia 10.04.2024 roku, uchwałą nr 12 ZWZA Spółki w przedmiocie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników Spółki postanowiono o zorganizowaniu i zrealizowaniu „Programu Motywacyjnego” polegającego na emisji przez Spółkę w drodze subskrypcji otwartej lub prywatnej w ramach kapitału docelowego maksymalnie 54.000 akcji nowej emisji i przeznaczeniu ich do objęcia przez osoby uprawnione. Wskazany wyżej program będzie obowiązywał w latach 2024-2026, a przyznanie akcji nowej emisji może nastąpić do 2026 roku włącznie. Osoby uprawnione zostaną wskazane przez Zarząd Spółki a warunkiem uzyskania prawa do objęcia akcji przez osoby uprawnione jest stała i nieprzerwana współpraca ze Spółką lub spółką zależną od Spółki w okresie od dnia przyjęcia opisywanej uchwały oraz zawarcie odpowiedniej umowy lock-up (jeżeli Zarząd uzna to za wskazane).

Zgodnie z oświadczeniem o wartości długoterminowych aktywów finansowych z dnia 28.03.2024 roku (podpisanym przez Pana Sławomira Mentzena – Prezesa Zarządu Mentzen S.A. i Kancelarii Mentzen sp. z o.o.), aktualna wartość rynkowa 100% udziałów w kapitale zakładowym Kancelarii Mentzen sp. z o.o. wynosi nie mniej niż 10.752.490,56 PLN, co wynika z zatwierdzonego i zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego tej spółki za 2023 rok. Wartość ta jest równa wartości kapitału własnego, tj. wartości bilansowej majątku Kancelarii Mentzen sp. z o.o.

Mentzen S.A. posiada 2.999 udziałów Kancelarii Mentzen sp. z o.o. o wartości nominalnej 149.950 PLN. Wobec powyższego posiadane przez Emitenta udziały wycenione zostały na kwotę 8 mln PLN co zostało ujawnione w raporcie za 1 kw. 2024 roku Mentzen S.A. W pozycji kapitałów własnych wykazana została pozycja kapitałów z aktualizacji wyceny w kwocie 7,9 mln PLN, stanowiące różnicę pomiędzy wartością rynkową (określoną zgodnie z powyższym oświadczeniem) a wartością nominalną udziałów spółki Kancelaria Mentzen sp. z o.o.

Dnia 29.03.2024 roku odbyło się posiedzenie zarządu Kancelarii Mentzen sp. z o.o. na którym podjęta została uchwała nr 2 w przedmiocie wypłaty zaliczki na poczet dywidendy w łącznej wartości 490 tys. PLN. W aktywach obrotowych Mentzen S.A. w pozycji środki pieniężne (w łącznej kwocie 633 tys. PLN), wykazana została wypłacona przez Kancelarię Mentzen sp. z o.o. zaliczka na dywidendę w kwocie 400 tys. PLN, która została wykazana również w pozycji krótkoterminowych zobowiązań wobec pozostałych jednostek „inne”. Pozostałe 90 tys. PLN wypłacone zostało drugiemu wspólnikowi Kancelarii Mentzen sp. z o.o. – Panu Sławomirowi Mentzenowi.

## **15. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta**

### **15.1. Dane o członkach Zarządu Emitenta**

Zgodnie z postanowieniami §19 Statutu Emitenta Zarząd Spółki składa się z 1 (jednego) albo większej liczby członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na pięcioletnią kadencję.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Zarząd Emitenta składa się z trzech członków:

- Pan Sławomir Mentzen - Prezes Zarządu,
- Pani Marta Stempniewska – Wiceprezes Zarządu
- Pan Kamil Wielewicki – Wiceprezes Zarządu

**Sławomir Mentzen – Prezes Zarządu**

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Sławomir Mentzen – Prezes Zarządu Mentzen S.A.; termin upływu kadencji: grudzień 2028 r.

- b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

## Wykształcenie:

2005 – 2010	Ukończył studia ekonomiczne na Uniwersytecie Mikołaja Kopernika w Toruniu.
2015	Uzyskał tytuł doktora nauk ekonomicznych
2017	Uzyskał wpis na listę doradców podatkowych na listę Krajowej Izby Doradców Podatkowych pod numerem 13199

## Doświadczenie zawodowe:

2011 – 2021	Jednoosobowa Działalność Gospodarcza
2013 – obecnie	Członek Zarządu i Wspólnik, Mentzen i Kapica sp. z o.o.
2014 – 2016	Członek Organu Nadzoru, Fundacja „Ad Arma”
2016 – obecnie	Prezes Zarządu i Wspólnik, Mentzen Holding sp. z o.o. (w tym: Browar Mentzen sp. z o.o., Eventsot sp. z o.o., Pub Mentzen sp. z o.o. i Tax Consulting sp. z o.o.)
2017 – 2020	Prezes Zarządu, Tax Consulting sp. z o.o.
2020 – 2023	Prezes Zarządu, Kongres Polskiego Biznesu
2021 – 2023	Wspólnik Reprezentujący, Kancelaria Mentzen S.K.A.
2023 – obecnie	Członek Organu Nadzoru, Kongres Polskiego Biznesu
12.2023 – obecnie	Prezes Zarządu i Wspólnik, Kancelaria Mentzen sp. z o.o.
02.2024 – obecnie	Wspólnik Mentzen Legal sp.k.

## Działalność polityczna:

2007 – 2009	prezes okręgu toruńskiego Unii Polityki Realnej
2016 – 2019	prezes okręgu toruńskiego partii KORWiN
2017 – 2022	wiceprezes partii KORWiN
2019 – obecnie	członek rady liderów Konfederacji
2022 – obecnie	prezes partii Nowa Nadzieja (wcześniej KORWiN)
2023 – obecnie	poseł na Sejm X kadencji

- c. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Pan Sławomir Mentzen pełni funkcje w podmiotach zależnych od Emitent:

12.2023 – obecnie	Prezes Zarządu i Wspólnik, Kancelaria Mentzen sp. z o.o.
02.2024 – obecnie	Wspólnik Mentzen Legal sp.k.

- d. wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo

wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest wspólnikiem

2011 – 2021	Jednoosobowa Działalność Gospodarcza
2013 – obecnie	Członek Zarządu i Wspólnik, Mentzen i Kapica sp. z o.o.
2016 – obecnie	Prezes Zarządu i Wspólnik, Mentzen Holding sp. z o.o. (w tym: Browar Mentzen sp. z o.o., Eventsot sp. z o.o., Pub Mentzen sp. z o.o. i Tax Consulting sp. z o.o.)
2020 – 2023	Prezes Zarządu, Kongres Polskiego Biznesu
2021 – 2023	Wspólnik Reprezentujący, Kancelaria Mentzen S.K.A.
2023 – obecnie	Członek Organu Nadzoru, Kongres Polskiego Biznesu
12.2023 – obecnie	Prezes Zarządu i Wspólnik, Kancelaria Mentzen sp. z o.o.
02.2024 – obecnie	Wspólnik Mentzen Legal sp.k.

- e. informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat dana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g. Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Sławomir Mentzen jest 91% wspólnikiem i Prezesem Zarządu Mentzen Holding sp. z o.o.

Mentzen Holding sp. z o.o. jest 100% udziałowcem Tax Consulting sp. z o.o., która świadczyła usługi księgowe – potencjalnie konkurencyjne do Grupy Emitenta. Skala działalności Tax Consulting sp. z o.o. (ok. 0,6 mln PLN przychodów w 2023 roku) była nieistotna z punktu widzenia działalności spółek z Grupy. Wskazuje się jednocześnie, że w dniu 13 maja 2024 r. Mentzen S.A. nabyła przedsiębiorstwo (w rozumieniu Kodeksu Cywilnego) od Tax Consulting S.A. za kwotę 50.000 PLN. Oznacza to, że Tax Consulting Sp. z o.o. nie prowadzi już działalności konkurencyjnej i zgodnie z zamierzeniami, będzie likwidowana. Działalność Tax Consulting, w tym umowy z pracownikami (7 umów o pracę oraz jedna umowa zlecenia) została przejęta przez Mentzen S.A. Umowa nabycia ww. przedsiębiorstwa nie jest

istotna z punktu widzenia sytuacji Emitenta (zarówno z uwagi na kwotę transakcji, jak i rozmiar prowadzonej przez Tax Consulting działalności), ale wyeliminowany został potencjalny konflikt interesów.

Poza wskazanymi powyżej nie zachodzą inne konflikty interesów w związku z pełnieniem przez daną osobę innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami tej osoby.

- h. Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

### **Marta Stempniewska – Wiceprezes Zarządu**

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Marta Stempniewska – Wiceprezes zarządu Mentzen S.A.; termin upływu kadencji: grudzień 2028 r.

- b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Wykształcenie:

2014 – 2019	Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu, kierunek: prawo
2017 – 2019	Comparative Law School, Uniwersytet Mikołaja Kopernika
2021 – obecnie	Master of Business Administration (MBA Zarządzanie), Uczelnia Łazarskiego

Doświadczenie zawodowe:

01.2021 – 04.2022	Menedżer Operacyjny, Kancelaria Mentzen S.K.A. (obecnie Kancelaria Mentzen sp. z o.o.)
04.2022 – 04.2023	Dyrektor Operacyjny, Kancelaria Mentzen S.K.A. (obecnie Kancelaria Mentzen sp. z o.o.)
07.2022 – obecnie	Prezes Zarządu, Eventspot sp. z o.o.
03.2023 – obecnie	Prezes Zarządu, Fundacja Powrót Wolności
04.2023 – obecnie	Dyrektor Generalny, Kancelaria Mentzen sp. z o.o.
12.2023 – obecnie	Wiceprezes Zarządu, Kancelaria Mentzen sp. z o.o.

- c. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Pani Marta Stempniewska pełni funkcje w podmiotach zależnych od Emitent:

03.2023 – obecnie	Prezes Zarządu, Fundacja Powrót Wolności
04.2023 – obecnie	Dyrektor Generalny, Kancelaria Mentzen sp. z o.o.
12.2023 – obecnie	Wiceprezes Zarządu, Kancelaria Mentzen sp. z o.o.

- d. wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współlnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współlnikiem

07.2022 – obecnie      Prezes Zarządu, Eventspot sp. z o.o.

03.2023 – obecnie      Prezes Zarządu, Fundacja Powrót Wolności

12.2023 – obecnie      Wiceprezes Zarządu, Kancelaria Mentzen sp. z o.o.

- e. informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat dana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g. Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz czy jest współlnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współlnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h. Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

#### **Kamil Wielewicki – Wiceprezes Zarządu**

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Kamil Wielewicki – Wiceprezes Zarządu Mentzen S.A.; termin upływu kadencji: grudzień 2028 r.

b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Wykształcenie:

2009 - 2014	Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu, kierunek: prawo
2014 - 2016	Doradztwo podatkowe, magisterskie, Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu
2015 - 2018	Aplikacja radcowska, Okręgowa Izba Radców Prawnych w Toruniu

Wykonywane zawody:

2017 - obecnie	Doradca podatkowy, nr wpisu 13220
2018 - obecnie	Radca prawny, nr wpisu TR-1289

Doświadczenie zawodowe:

2014 - 2017	Prawnik - Kancelaria Cieciorński Waclawik Spółka Partnerska Radców Prawnych
2017 – 2021	Doradca podatkowy i radca prawny - Kancelaria Cieciorński Waclawik Spółka Partnerska Radców Prawnych
2021 – 2023	Starszy ekspert Kancelaria Mentzen S.K.A. (obecnie Kancelaria Mentzen sp. z o.o.)
07.2023 – obecnie	Dyrektor Doradztwa Kancelaria Mentzen S.K.A. (obecnie Kancelaria Mentzen sp. z o.o.)
12.2023 – obecnie	Wiceprezes Zarządu Kancelaria Mentzen sp. z o.o.
02.2024 – obecnie	Wspólnik Mentzen Legal sp.k.

c. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Pani Kamil Wielewicki pełni funkcje w podmiotach zależnych od Emitent:

07.2023 – obecnie	Dyrektor Doradztwa Kancelaria Mentzen S.K.A. (obecnie Kancelaria Mentzen sp. z o.o.)
12.2023 – obecnie	Wiceprezes Zarządu Kancelaria Mentzen sp. z o.o.
02.2024 – obecnie	Wspólnik Mentzen Legal sp.k.

d. wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest wspólnikiem

12.2023 – obecnie	Wiceprezes Zarządu Kancelaria Mentzen sp. z o.o.
02.2024 – obecnie	Wspólnik Mentzen Legal sp.k.

e. informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie

lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat dana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g. Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h. Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

## **15.2. Dane o członkach Rady Nadzorczej Emitenta**

Zgodnie z § 15 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 3 członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na pięcioletnią wspólną kadencję. Nie później niż od momentu uzyskania przez Spółkę statutu spółki publicznej Rada Nadzorcza będzie liczyć nie mniej niż 5 członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej pięć lat.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- Joanna Ewa Zawadzka – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Paulina Lewandowska - Janusz – Członek Rady Nadzorczej
- Dawid Sukacz – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Śliwiński – Członek Rady Nadzorczej
- Przemysław Wipler – Członek Rady Nadzorczej

**Joanna Ewa Zawadzka – Przewodnicząca Rady Nadzorczej**

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Joanna Ewa Zawadzka – Przewodnicząca Rady Nadzorczej; termin upływu kadencji: grudzień 2028 r.

- b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Wykształcenie:

2011 – 2016	Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu, Kierunek: prawo
2018 - 2021	Aplikacja radcowska Okręgowa Izba Radców Prawnych Toruń
2022	Wpis na listę radców prawnych (TR-1462)

Doświadczenie zawodowe:

2017 – 2021	Asystent Doradcy Podatkowego - Kancelaria Prawno-Podatkowa HOFMAN & SYN Toruń
2018 – 2021	Aplikant Radcowski - Kancelaria Prawnicza Andrzej Grabowski Toruń
2021 – 2022	Radca Prawny - Kancelaria Prawno-Podatkowa HOFMAN & SYN Toruń
2022 – obecnie	Radca Prawny - Kancelaria Mentzen sp. z o.o. Toruń
2023 – obecnie	Menedżer Działu Prawnego - Kancelaria Mentzen sp. z o.o. Toruń

- c. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje poza Emitentem działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

- d. wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współlnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współlnikiem

Wskazana osoba w ostatnich 3 latach nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współlnikiem spółek prawa handlowego.

- e. informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat dana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego



W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g. Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h. Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

### **Paulina Lewandowska-Janusz – Członek Rady Nadzorczej**

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Paulina Lewandowska-Janusz – Członek Rady Nadzorczej Mentzen S.A.; termin upływu kadencji: grudzień 2028 r.

- b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Wykształcenie:

2009 – 2014	Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu – Wydział Prawa i Administracji - kierunek: prawo - studia stacjonarne, jednolite magisterskie
2015 – 2016	Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu – Wydział Prawa i Administracji - studia podyplomowe w zakresie administracji publicznej
2016 – 2017	Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu – Wydział Prawa i Administracji - studia podyplomowe w zakresie prawa zamówień publicznych
2018 – 2020	Okręgowa Izba Radców Prawnych w Toruniu – aplikacja radcowska
2021	wpis na listę radców prawnych – Okręgowa Izba Radców Prawnych Toruń Tr-1427

Doświadczenie zawodowe:

2016 – 2018	Starszy specjalista w Komendzie Wojewódzkiej Państwowej Straży Pożarnej w Toruniu – Wydział Kadr
2018 – 2020	Wiśniewska i Wolny Kancelaria Radców Prawnych S.C. – aplikantka radcowska
2020 – 2021	TPF Sp. z o.o. – specjalista ds. umów z podwykonawcami, dostawcami i usługodawcami w Dziale Prawnym
2021 – 2022	Cieciórski Wacławik Kosiński Spółka partnerska radców prawnych – radca prawny
2020 – obecnie	Stachowiak Kancelaria Adwokacka - Adwokat Marta Chociniec – Stachowiak – współpraca zdalna

2022 – obecnie Kancelaria Mentzen Sp. z o.o. - radca prawny

- c. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje poza Emitentem działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

- d. wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współlnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współlnikiem

Wskazana osoba w ostatnich 3 latach nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współlnikiem spółek prawa handlowego.

- e. informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat dana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g. Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz czy jest współlnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współlnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h. Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

#### **Dawid Sukacz – Członek Rady Nadzorczej**

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Dawid Sukacz – Członek Rady Nadzorczej Mentzen S.A.; termin upływu kadencji: grudzień 2028 r.

## b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

## Wykształcenie:

- 1996 ukończył Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie uzyskując tytuł magistra Ekonomii.
- 2003 uzyskał tytuł doktora nauk ekonomicznych na Uniwersytecie Ekonomicznym w Krakowie oraz ukończył National Louis University uzyskując tytuł Master of Business Administration.

Posiada licencję Maklera Papierów Wartościowych, licencję Doradcy Inwestycyjnego oraz międzynarodowe certyfikaty CFA i CIAA.

## Doświadczenie zawodowe:

- 2011 – obecnie Wspólnik – 21 Concordia sp. z o.o.
- 2020 – 2021 Członek Rady Nadzorczej – 21 Concordia sp. z o.o.
- 2011 – 2020 Członek Zarządu – 21 Concordia sp. z o.o.
- 2018 – obecnie Wspólnik – ASI Scandera Venture sp. z o.o. sp. k.
- 2022 – obecnie Członek Rady Nadzorczej – Booste S.A.
- 2023 – obecnie Członek Rady Nadzorczej – Centrum Badań i Rozwoju Technologii dla Przemysłu S.A.
- 2022 - obecnie Wspólnik – Corporate Broking sp. z o.o.
- 2009 - obecnie Wspólnik – Cracovia Invest sp. z o.o. sp. k. w likwidacji
- 2022 – obecnie Członek Rady Nadzorczej – Digital Gateways sp. z o.o.
- 2018 – obecnie Członek Rady Nadzorczej – Digitree Group S.A.
- 2023 – obecnie Członek Rady Nadzorczej – Elevato S.A.
- 2023 – obecnie Wspólnik Forigi sp. z o.o.
- 2023 – obecnie Rady Nadzorczej – HH24 sp. z o.o.
- 2022 – 2022 Wspólnik – HH24 sp. z o.o.
- 2020 – obecnie Członek Rady Nadzorczej – Immersion Games S.A.
- 2022 – obecnie Członek Rady Nadzorczej – INC S.A.
- 2022 – obecnie Wspólnik – Inner Value sp. z o.o.
- 2022 – 2023 Członek Rady Nadzorczej – Inno-Gene S.A.
- 2022 – obecnie Członek Rady Nadzorczej – IPOS S.A.
- 2021 – 2022 Członek Rady Nadzorczej – Medical Inventi S.A.
- 2019 – obecnie Wspólnik – MLAW sp. z o.o.
- 2022 – obecnie Członek Rady Nadzorczej – M.W. Trade S.A.
- 2019 – obecnie Wspólnik – Myclinic sp. z o.o.
- 2023 – obecnie Członek Rady Nadzorczej – Proacta S.A.
- 2019 – 2021 Członek Rady Nadzorczej – R2G Polska sp. z o.o.
- 2018 – 2024 Członek Rady Nadzorczej – Reesco sp. z o.o.
- 2017 – 2021 Wspólnik – Scandera Venture sp. z o.o.
- 2020 – obecnie Członek Rady Nadzorczej – Signius S.A.
- 2023 – 2024 Prezes Zarządu – SR Real Estate sp. z o.o.
- 2022 – 2023 Prezes Zarządu – The Heart Capital sp. z o.o.
- 2022 – obecnie Członek Rady Nadzorczej – Thunder Shake S.A.
- 2023 – obecnie Członek Rady Nadzorczej – Travel Manager sp. z o.o.
- 2021 – obecnie Członek Rady Nadzorczej – Verdiso S.A.

## c. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

- 2022 – obecnie Członek Rady Nadzorczej – INC S.A. (Autoryzowany Doradca Emitenta)

- d. wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współnikiem

2011 – obecnie	Wspólnik – 21 Concordia sp. z o.o.
2020 – 2021	Członek Rady Nadzorczej – 21 Concordia sp. z o.o.
2011 – 2020	Członek Zarządu – 21 Concordia sp. z o.o.
2018 – obecnie	Wspólnik – ASI Scandera Venture sp. z o.o. sp. k.
2022 – obecnie	Członek Rady Nadzorczej – Booste S.A.
2023 – obecnie	Członek Rady Nadzorczej – Centrum Badań i Rozwoju Technologii dla Przemysłu S.A.
2022 - obecnie	Wspólnik – Corporate Broking sp. z o.o.
2009 - obecnie	Wspólnik – Cracovia Invest sp. z o.o. sp. k. w likwidacji
2022 – obecnie	Członek Rady Nadzorczej – Digital Gateways sp. z o.o.
2018 – obecnie	Członek Rady Nadzorczej – Digitree Group S.A.
2023 – obecnie	Członek Rady Nadzorczej – Elevato S.A.
2023 – obecnie	Wspólnik Forigi sp. z o.o.
2023 – obecnie	Rady Nadzorczej – HH24 sp. z o.o.
2022 – 2022	Wspólnik – HH24 sp. z o.o.
2020 – obecnie	Członek Rady Nadzorczej – Immersion Games S.A.
2022 – obecnie	Członek Rady Nadzorczej – INC S.A.
2022 – obecnie	Wspólnik – Inner Value sp. z o.o.
2022 – 2023	Członek Rady Nadzorczej – Inno-Gene S.A.
2022 – obecnie	Członek Rady Nadzorczej – IPOS S.A.
2021 – 2022	Członek Rady Nadzorczej – Medical Inventi S.A.
2019 – obecnie	Wspólnik – MLAW sp. z o.o.
2022 – obecnie	Członek Rady Nadzorczej – M.W. Trade S.A.
2019 – obecnie	Wspólnik – Myclinic sp. z o.o.
2023 – obecnie	Członek Rady Nadzorczej – Proacta S.A.
2019 – 2021	Członek Rady Nadzorczej – R2G Polska sp. z o.o.
2018 – 2024	Członek Rady Nadzorczej – Reesco sp. z o.o.
2017 – 2021	Wspólnik – Scandera Venture sp. z o.o.
2020 – obecnie	Członek Rady Nadzorczej – Signius S.A.
2023 – 2024	Prezes Zarządu – SR Real Estate sp. z o.o.
2022 – 2023	Prezes Zarządu – The Heart Capital sp. z o.o.
2022 – obecnie	Członek Rady Nadzorczej – Thunder Shake S.A.
2023 – obecnie	Członek Rady Nadzorczej – Travel Manager sp. z o.o.
2021 – obecnie	Członek Rady Nadzorczej – Verdiso S.A.

- e. informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat dana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz w okresie

ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g. Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h. Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

#### **Paweł Śliwiński – Członek Rady Nadzorczej**

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Paweł Śliwiński – Członek Rady Nadzorczej Mentzen S.A.; termin upływu kadencji: grudzień 2028 r.

- b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Wykształcenie:

1987 – 1993	Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu (wówczas Akademia Ekonomiczna w Poznaniu), Kierunek: Ekonomika i Organizacja Handlu Zagranicznego
2003	Doktor nauk ekonomicznych, Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu (wówczas Akademia Ekonomiczna w Poznaniu), Katedra Finansów Międzynarodowych
2012	Doktor habilitowany nauk ekonomicznych, Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu, Katedra Finansów Międzynarodowych

Doświadczenie zawodowe:

1993 – 1993	Centralne Biuro Maklerskie, Asystent Maklera Papierów Wartościowych, Wielkopolski Bank Kredytowy S.A.
1993 – 1995	Asystent Maklera Papierów Wartościowych, Makler Papierów Wartościowych, Bank Rozwoju Eksportu S.A.
1995 – 1996	Dyrektor Departamentu Zarządzania Kapitałowego, Dom Maklerski POLINWEST S.A., Dyrektor Biura Maklerskiego, Dyrektor Działu Rynku Wtórny
1995 – obecnie	INC S.A. (dawniej INVESTcon GROUP S.A., Inwest Consulting S.A.):
• 1996 – 2000	Dyrektor Inwestycyjny,
• 2000 – 2008	Wiceprezes Zarządu

- 2008 – obecnie Prezes Zarządu
- 1997 – obecnie działalność naukowo – dydaktyczna, Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu (dawniej Akademia Ekonomiczna w Poznaniu)
- 1997 – 2003 Asystent w Katedrze Handlu Międzynarodowego
- 2003 – 2006 Adiunkt w Katedrze Handlu Międzynarodowego
- 2006 – 2013 Adiunkt w Katedrze Finansów Międzynarodowych
- 2013 – obecnie Profesor w Katedrze Finansów Międzynarodowych
- 2014 – obecnie Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu, Nationale – Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
- 2015 – obecnie Prezes Zarządu, Dom Maklerski INC S.A.
- 2016 – obecnie Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu, Nationale – Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
- 2018 – obecnie Prezes Zarządu, Carpathia Capital ASI S.A.
- 2018 – 2021 Prezes Zarządu, INC Private Equity ASI S.A.
- 2021 – obecnie Wiceprezes Zarządu, INC Private Equity ASI S.A.

c. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

- 2008 – obecnie Prezes Zarządu – INC S.A. (Autoryzowany Doradca Emitenta). Akcjonariusz posiadający 3.358.064 (22,32%) akcji i 4.858.065 głosów na WZA (29,37%)

d. wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współnikiem

- 1995 – obecnie INC S.A. (dawniej INVESTcon GROUP S.A., Inwest Consulting S.A.):

- 1996 – 2000 Dyrektor Inwestycyjny,
- 2000 – 2008 Wiceprezes Zarządu
- 2008 – obecnie Prezes Zarządu

- 1995 – obecnie, działalność gospodarcza pod nazwą Paweł Śliwiński, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej, prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk ekonomicznych

- 2013 – obecnie Prezes Zarządu, Fundacja Rozwoju Rynku Kapitałowego

- 2014 – obecnie Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu, Nationale – Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

- 2015 – obecnie Prezes Zarządu, Dom Maklerski INC S.A.

- 2015 – obecnie Wspólnik, Concertyonline sp. z o.o

- 2016 – obecnie Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu, Nationale – Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

- 2016 – 2022 Prezes Zarządu, INC East&West sp. z o.o. w likwidacji

- 2016 – obecnie Wspólnik, EastWest sp. z o.o.

- 2018 – obecnie Prezes Zarządu, Carpathia Capital ASI S.A.

- 2018 – 2021 Prezes Zarządu, INC Private Equity ASI S.A.

- 2021 – obecnie Wiceprezes Zarządu, INC Private Equity ASI S.A.

- 2021 – obecnie Członek Rady Nadzorczej, Crowdconnect.pl sp. z o.o.

e. informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie

lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat dana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

2016 – 2022 Prezes Zarządu, INC East&West sp. z o.o. w likwidacji

- g. Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h. Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

#### **Przemysław Wipler – Członek Rady Nadzorczej**

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Przemysław Wipler – Członek Rady Nadzorczej Mentzen S.A.; termin upływu kadencji: grudzień 2028 r.

- b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Wykształcenie:

Uniwersytet Warszawski, Wydział Prawa i Administracji, prawo.

Doświadczenie zawodowe:

1999 – 2001 Redaktor „Najwyższy Czas!”

2005 – 2008 dyrektor Departamentu Dywersyfikacji Dostaw Nośników Energii w Ministerstwie Gospodarki

2009 – 2011 Wiceprezesem Zarządu, Bio Alians Red sp. z o.o.

2009 – 2011 Członek Zarządu, Biogaz Hieronimowo sp. z o.o.

2009 – 2013 Wspólnik, Biogaz Hieronimowo sp. z o.o.

2009 – 2011 Wspólnik, AD libertatem renovationes sp. z o.o.

2009 – 2010	Wiceprezes Zarządu, AD libertatem renovations sp. z o.o.
2009 – 2010	Wiceprezes Zarządu, Badania Rozwój Inwestycje sp. z o.o.
2010	Prezes Zarządu, Barin Polska sp. z o.o.
2010 -2011	Wspólnik i Prezes Zarządu, BG Inwestycje sp. z o.o.
2015 – 2018	Członek Organu Nadzoru, Elektra S.A.
2020 – obecnie	Wspólnik, Five Rand sp. z o.o.
2020 – 2021	Wspólnik, Five Rand sp. z o.o. s.k.
2022 – 2023	Wspólnik Reprezentujący, FiveRand Krzymowski s.k.a.
2016 – obecnie	Członek Organu Nadzoru, Magna Polonia S.A.

## Działalność polityczna:

do 2000	rzecznik partii Unii Polityki Realnej
2003 – 2005	prezes Fundacji Odpowiedzialność Obywatelska
2009 – 2011	fundator i prezes Fundacji Republikańskiej
2011 – 2013	poseł na Sejm VII kadencji
2013 – 2014	założyciel i prezes stowarzyszenia „Republikanie”
2014 – 2015	wiceprezes Kongresu Nowej Prawicy
2015	współzałożyciel i wiceprezes partii pod nazwą KORWiN: Koalicja Odnowy Rzeczypospolitej Wolność i Nadzieja
2017	ogłoszenie zakończenia aktywności w partii KORWiN i wycofanie się z życia politycznego
2023 – obecnie	poseł na Sejm X kadencji
2023 – obecnie	Fundacja Dobry Rząd
2024 – obecnie	wiceprzewodniczący sejmowej komisji śledczej ds. wykorzystania oprogramowania Pegasus

- c. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje poza Emitentem działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

- d. wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest wspólnikiem

2020 – obecnie	Wspólnik, Five Rand sp. z o.o.
2020 – 2021	Wspólnik, Five Rand sp. z o.o. s.k.
2022 – 2023	Wspólnik Reprezentujący, FiveRand Krzymowski s.k.a.
2016 – obecnie	Członek Organu Nadzoru, Magna Polonia S.A.

- e. informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat dana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach



towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g. Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h. Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

## 16. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Seria Akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji	A	315.000	315.000	31,5%	23,6%
	B	335.000	670.000	33,5%	50,2%
Pozostali*	A	350.000	350.000	35,0%	26,2%
<b>Suma</b>		<b>1.000.000</b>	<b>1.335.000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Źródło: Emitent

\* Akcjonariusze akcje serii A (ISIN PLMNTZN00014), którzy nabyli akcje w ofercie publicznej sprzedaży akcji (od 5.03 do 5.04.2024 roku) od Fundacji Rodzinnej Mentzen w organizacji. Akcje nabyło łącznie 905 osób, w tym 10 osób prawnych.

W ramach pozostałych akcjonariuszy zawiera się:

1. Carpathia Capital ASI S.A. – podmiot zależny od Autoryzowanego Doradcy Emitenta, tj. INC S.A. – która posiada 110 akcji stanowiące 0,01% wszystkich akcji Spółki. Akcje będące w posiadaniu Carpathia Capital ASI S.A. dają prawo do 0,008% głosów na WZA Spółki.
2. Pan Dawid Sukacz – członek Rady Nadzorczej Emitenta – który posiada 16.000 akcji serii A stanowiących 1,60% wszystkich akcji Spółki. Akcje będące w posiadaniu Pana Dawida Sukacza dają prawo do 1,20% głosów na WZA Spółki.

## V. Sprawozdania finansowe

1. Sprawozdanie finansowe Emitenta (Mentzen S.A.) za ostatni rok obrotowy, za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz zbadane przez biegłego rewidenta wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności

### 1.1. Sprawozdanie Zarządu Emitenta

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Mentzen S.A. za rok 2023

Załącznik do uchwały o walnym zgromadzeniu akcjonariuszy

#### Część I – ważniejsze zdarzenia w roku obrotowym 2023

1. Działalność operacyjna - spółka przez niemal cały rok nie prowadziła żadnej działalności operacyjnej; świadczenie jakichkolwiek usług rozpoczęto w grudniu 2023 – w tym miesiącu spółka wykonała usługę obsługi prawnej powiązanej spółki - Kancelaria Mentzen sp. z o.o.
2. Działalność inwestycyjna - nie dotyczy
3. Działalność finansowa - nie dotyczy
4. Zagadnienia organizacyjne – nie dotyczy
5. Zagadnienie techniczne – nie dotyczy
6. Wpływ ważniejszych zdarzeń i działań na wyniki finansowo-gospodarcze Spółki w roku 2023 – - nie dotyczy.

#### Część II – przewidywany rozwój Spółki

1. Kierunki rozwoju na rok 2024:
  - Mentzen S.A. rozwijać się będzie jako spółka dominująca w ramach grupy kapitałowej Mentzen;
  - działalność operacyjna będzie wykonywana za pośrednictwem spółki-córki, tj. Kancelaria Mentzen sp. z o.o.
  - z przyczyn strategicznych dział księgowości został przejęty przez Spółkę, wobec czego Spółka będzie wykonywała na rzecz córki usługi obsługi rachunkowej – w charakterze podwykonawcy – z niewielkim narzutem zysku
2. Planowane przedsięwzięcia organizacyjno-techniczne, np.
  - brak.

#### Część III – ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju technicznego

1. Przeprowadzone badania
  - brak.
2. Osiągnięcie w wyniku dokonanych badań
  - brak.
3. Postęp techniczny w Spółce
  - brak.
4. Osiągnięcia w wyniku postępu technicznego
  - brak.

#### Część IV – aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

1. Aktualna sytuacja finansowa Spółki na koniec roku obrotowego:
  - Stan środków pieniężnych: 98.234,00zł
  - Stan należności: 24.600,00zł
  - Stan zobowiązań: 7.846,74zł
2. Stan płynności finansowej i przewidywane zmiany, np.



- Spływ należności odbywa się w obowiązujących terminach wynikających z faktur sprzedaży, co pozwala na bieżące regulowanie zobowiązań.
- 3. Zdolność kredytowa i płatnicza Spółki (stan na koniec roku obrotowego i przewidywane zmiany)
  - Zdolność płatnicza Spółki – bez większych uwag
- 4. Prognoza finansowa na rok 2023 i następane lata
  - Osiągnięcie lepszych wyników finansowych niż w roku 2023

#### Część V – Zarządzanie ryzykiem

##### 1. Ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych

Spółka wprowadziła szczegółowe procedury oraz stosuje środki techniczne i organizacyjne zapewniające ochronę przetwarzanych danych osobowych, a w szczególności zabezpiecza dane przed ich udostępnieniem osobom nieupoważnionym, przetwarzaniem z naruszeniem Ustawy o ochronie danych osobowych oraz zmianą, utratą, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

Dodatkowo w dniu 25 maja 2016 r. weszło w życie rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady 2016/679 w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych. Akt ten obowiązuje od dnia 25 maja 2018 r. - na terytorium Państw członkowskich UE.

##### 2. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój Spółki jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której oferuje swoje usługi i będącej jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej klientów Spółki. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym wpływających na działalność Spółki można zaliczyć: poziom PKB, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, obniżając popyt na usługi Spółki, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

##### 3. Ryzyko zmiany stóp procentowych

Zmiana stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej wpływa bezpośrednio na wysokość odsetek wynikających z zawieranych z klientami umów pożyczek pieniężnych, a także wysokość odsetek za opóźnienie w przypadku braku regulowania spłaty zobowiązania w terminie.

Ponadto od wysokości stóp procentowych zależy wysokość maksymalnych odsetek, jakie mogą być stosowane przez Spółkę w umowach zawieranych z klientami (pożyczkobiorcami), zgodnie z Kodeksem cywilnym. Z punktu widzenia prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej istotna będzie wysokość stopy referencyjnej NBP, która z uwagi na wejście w życie dnia 01 stycznia 2016 r. ustawy o zmianie ustawy o terminach zapłaty w transakcjach handlowych, ustawy - Kodeks cywilny oraz niektórych innych ustaw z dnia 9 października 2015 r. (Dz.U. z 2015 r. poz. 1830) jest głównym współczynnikiem wpływającym na wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnej oraz maksymalnych odsetek za opóźnienie.

Obecnie stopy procentowe wzrastają jednak w związku z sytuacją na rynku finansowym tj. niskimi pozaodsetkowymi kosztami, upadłościami konsumenckimi, wysokim kosztem finansowania, Spółka postanowiła zaprzestać dalszego udzielania pożyczek.

Obniżenie tej wartości bazowej może mieć więc negatywny wpływ na wyniki Spółki. Znaczenie tego czynnika ryzyka dla prowadzonej przez Spółkę działalności, Zarząd Spółki uznaje za wysokie.



Uwagi i wnioski:

brak

Sporządzono w Toruniu, dnia 04.02.2024r.

Kamil Wielewicki



wiceprezes zarządu  
Mentzen S.A.



Sławomir Mentzen



prezes zarządu  
Mentzen S.A.

## 1.2. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Mentzen spółka akcyjna  
 Grudziądzka 110-114/101  
 87-100 Toruń  
 NIP: 5273032556

## Inna jednostka (10)

### WPROWADZENIE

Typ wprowadzenia: Jednostka inna

#### Podstawowe:

Nazwa sprawozdania	Inna jednostka (10)	Data sporządzenia	13-02-2024
Okres	14-12-2022 - 31-12-2023	W tysiącach	✘
Nazwa firmy	Mentzen spółka akcyjna	Numer NIP	5273032556
		Numer KRS	0001008036

#### Kody PKD:

Kod	Opis
6920Z	DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE

#### Siedziba:

Województwo	kujawsko-pomorskie	Powiat	m.Toruń
Gmina	Toruń	Miejscowość	Toruń

#### Adres polski

Kod kraju	PL	Województwo	kujawsko-pomorskie
Powiat	m.Toruń	Gmina	Toruń
Ulica	Grudziądzka	Nr domu	110-114
Nr lokalu	101	Miejscowość	Toruń
Kod pocztowy	87-100	Poczta	Toruń

#### Adres zagraniczny

Kod kraju		Kod pocztowy	
Miejscowość		Ulica	
Nr domu		Nr lokalu	

#### Działalność jednostki

Czas trwania działalności	od	do
	do (opis)	
✘	Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrznne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie	
✓	Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości	
✘	Istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności	
Opis zagrożeń dotyczących kontynuowania działalności		

**Połączenie spółek**

<b>*</b>	<b>Nastąpiło połączenie spółek</b>
----------	------------------------------------

**Zasady (polityka) rachunkowości**

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

Metoda wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)	<p>Aktywa i pasywa wyceniane są przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości w sposób przewidziany Ustawą o Rachunkowości. Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych Jednostka przyjęła następujące ustalenia:</p> <p>Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej niższej niż 10.000,00 zł netto (za wyjątkiem przedmiotów należących do grupy VII KŚT) odpisuje się w koszty pod datą przekazania do używania w pełnej wartości początkowej jako zużycie materiałów. Powyższe dotyczy również wartości niematerialnych i prawnych o wartości jednostkowej nie wyższej niż 10.000,00 zł netto.</p> <p>Do dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.</p> <p>Amortyzowanie środka trwałego rozpoczyna się od miesiąca następnego po miesiącu, w którym środek trwały oddano do użytkowania.</p> <p>Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto.</p> <p>Rozchód i wycena zapasów ujmowane są metodą "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło".</p> <p>Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.</p> <p>Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.</p> <p>Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.</p> <p>Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.</p> <p>Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.</p> <p>Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.</p> <p>Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.</p> <p>Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.</p> <p>Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje własne jest wykazywana w bilansie w pozycji "akcje własne".</p> <p>Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych. [dotyczy tylko SA]</p> <p>Wyplacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.</p> <p>Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych. Wyceny dokonuje się raz do roku na dzień bilansowy.</p>
Ustalenie wyniku finansowego	<p>Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.</p> <p>Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.</p> <p>Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaangażowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie.</p> <p>Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.</p>
Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	<p>Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na 31 grudnia 2023 r. są zgodne z ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.</p> <p>Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegają okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz w odrębnych przepisach, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.</p> <p>Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie porównawczym.</p>

Pozostałe	
-----------	--

**SPRAWOZDANIA**

Typ bilansu: Jednostka inna

Typ RZiS: Jednostka inna

Nazwa
Bilans standardowy
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) standardowy
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

**INFORMACJE DODATKOWE**

Typ informacji dodatkowych: Jednostka inna

Opis	Nazwa pliku
Informacja dodatkowa	infordod.pdf
nota 1	nota_1.pdf
nota 2	nota_2.pdf
nota 3	nota_3.pdf

<input checked="" type="checkbox"/>	Dodaj informacje dodatkowe dotyczące podatku dochodowego
-------------------------------------	--

**Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym**
**A. Zysk (strata) brutto za dany rok:**

Kwota za rok bieżący	17246,26
Kwota za rok poprzedni	0,00

**B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:**

Wartość łączna dla bieżącego roku	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla bieżącego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla bieżącego roku	0,00
Kwota za rok poprzedni	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla poprzedniego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla poprzedniego roku	0,00

**C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:**

Wartość łączna dla bieżącego roku	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla bieżącego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla bieżącego roku	0,40
Kwota za rok poprzedni	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla poprzedniego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla poprzedniego roku	0,00

**D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:**

**D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:**

Wartość łączna dla bieżącego roku	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla bieżącego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla bieżącego roku	0,00
<b>Kwota za rok poprzedni</b>	<b>0,00</b>
Wartość z zysków kapitałowych dla poprzedniego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla poprzedniego roku	0,00

**E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:**

Wartość łączna dla bieżącego roku	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla bieżącego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla bieżącego roku	0,00
<b>Kwota za rok poprzedni</b>	<b>0,00</b>
Wartość z zysków kapitałowych dla poprzedniego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla poprzedniego roku	0,00

**F. Koszty nieznanne za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:**

Wartość łączna dla bieżącego roku	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla bieżącego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla bieżącego roku	1,37
<b>Kwota za rok poprzedni</b>	<b>0,00</b>
Wartość z zysków kapitałowych dla poprzedniego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla poprzedniego roku	0,00

**G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:**

Wartość łączna dla bieżącego roku	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla bieżącego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla bieżącego roku	0,00
<b>Kwota za rok poprzedni</b>	<b>0,00</b>
Wartość z zysków kapitałowych dla poprzedniego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla poprzedniego roku	0,00

**H. Strata z lat ubiegłych, w tym:**

Wartość łączna dla bieżącego roku	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla bieżącego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla bieżącego roku	0,00
<b>Kwota za rok poprzedni</b>	<b>0,00</b>
Wartość z zysków kapitałowych dla poprzedniego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla poprzedniego roku	0,00

**I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:**

Wartość łączna dla bieżącego roku	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla bieżącego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla bieżącego roku	0,00
<b>Kwota za rok poprzedni</b>	<b>0,00</b>
Wartość z zysków kapitałowych dla poprzedniego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla poprzedniego roku	0,00

**J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym:**



## J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym:

Kwota za rok bieżący	17247,63
Kwota za rok poprzedni	0,00

## K. Podatek dochodowy:

Kwota za rok bieżący	2259,00
Kwota za rok poprzedni	0,00

Mentzen spółka akcyjna  
 Grudziądzka 110-114/101  
 87-100 Toruń  
 NIP: 5273032556

## Bilans standardowy

Sporządzony na dzień: 31-12-2023

Nazwa	Wartość na dzień 31-12-2023	Wartość na dzień 14-12-2022	Nazwa	Wartość na dzień 31-12-2023	Wartość na dzień 14-12-2022
<b>AKTYWA</b>	<b>122 834,00</b>	<b>100 000,00</b>	<b>PASYWA</b>	<b>122 834,00</b>	<b>100 000,00</b>
A. Aktywa trwałe	0,00	0,00	A. Kapitał (fundusz) własny	114 987,26	100 000,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	100 000,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00	1. Tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	100 000,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	VI. Zysk (strata) netto	14 987,26	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 846,74	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	- długoterminowa	0,00	0,00
2. Od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	- długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	- krótkoterminowe	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	e) inne	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 846,74	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00			
B. Aktywa obrotowe	122 834,00	100 000,00			
I. Zapasy	0,00	0,00			
1. Materiały	0,00	0,00			

2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>24 600,00</b>	<b>0,00</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	24 600,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	24 600,00	0,00
- do 12 miesięcy	24 600,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00
c) inne	0,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>98 234,00</b>	<b>100 000,00</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	98 234,00	100 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	98 234,00	100 000,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	98 234,00	100 000,00
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>Aktywa razem</b>	<b>122 834,00</b>	<b>100 000,00</b>

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 846,74	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 244,74	0,00
- do 12 miesięcy	3 244,74	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 602,00	0,00
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	0,00	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>122 834,00</b>	<b>100 000,00</b>

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Mentzen spółka akcyjna  
 Grudziądzka 110-114/101  
 87-100 Toruń  
 NIP: 5273032556

## Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) standardowy

Za okres od 14-12-2022 do 31-12-2023

Nazwa	Wartość za okres 14-12-2022 - 31-12-2023	Wartość za analogiczny okres poprzedniego okr. obr.
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	20 000,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	20 000,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	9 817,26	0,00
I. Amortyzacja	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III. Usługi obce	9 817,26	0,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00
- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	10 182,74	0,00
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	0,40	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,40	0,00
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	1,37	0,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1,37	0,00
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	10 181,77	0,00
<b>G. Przychody finansowe</b>	7 064,49	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	7 064,49	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	0,00	0,00
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	17 246,26	0,00
<b>J. Podatek dochodowy</b>	2 259,00	0,00
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	14 987,26	0,00

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Mentzen spółka akcyjna  
 Grudziądzka 110-114/101  
 87-100 Toruń  
 NIP: 5273032556

## Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Za okres od 14-12-2022 do 31-12-2023

Nazwa	Wartość na dzień 31-12-2023	Wartość na dzień 14-12-2022
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zysk (strata) netto	14 987,26	0,00
II. Korekty razem	-23 817,75	0,00
1. Amortyzacja	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-7 064,49	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-24 600,00	0,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 846,74	0,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-8 830,49	0,00
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Wpływy	102 064,49	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	102 064,49	0,00
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	102 064,49	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	95 000,00	0,00
- odsetki	7 064,49	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	95 000,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	95 000,00	0,00
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	95 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	95 000,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	7 064,49	0,00
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Wpływy	0,00	100 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	100 000,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	100 000,00

D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-1 766,00	100 000,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 766,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	100 000,00	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	98 234,00	100 000,00
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

.....  
(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

.....  
(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Mentzen spółka akcyjna  
Grudziądzka 110-114/101  
87-100 Toruń  
NIP: 5273032556

## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Za okres od 14-12-2022 do 31-12-2023

Nazwa	Wartość na dzień 31-12-2023	Wartość na dzień 14-12-2022
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	100 000,00	0,00
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	100 000,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	100 000,00	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	100 000,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	100 000,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- wpłata kapitału podstawowego	100 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	100 000,00	0,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
1. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	100 000,00	0,00
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-100 000,00	100 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	100 000,00
- wpłata na kapitał podstawowy	0,00	100 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-100 000,00	0,00
- rejestracja kapitału	-100 000,00	0,00
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	100 000,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekta błędów	0,00	0,00
2. Zyska z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	14 987,26	0,00
a) Zysk netto	14 987,26	0,00
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	114 987,26	100 000,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	114 987,26	100 000,00

.....  
(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

.....  
(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)



## **Dodatkowe informacje i objaśnienia Do Sprawozdania Finansowego**

**Za okres 14.12.2022-31.12.2023**

(według załącznika nr 1 do Ustawy o rachunkowości)

Mentzen spółka akcyjna (dawniej Kevantotill Investments spółka akcyjna) NIP: 527-303-25-56 została wpisana do KRS w dniu 14.12.2022 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod nazwą Kevantotill Investments spółka akcyjna. Zmiana nazwy nastąpiła 22.01.2024r.

### **I. Informacje i objaśnienia do bilansu**

I.1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne zestawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia

Nie występuje

I.2. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Nie występuje

I.3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Nie występuje

I.4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie występuje

I.5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Nota 1.

I.6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nie występuje

I.7. Propozycje co do przeznaczenia zysku za 2023 r .

Zysk w wysokości 14.987,26 zł przeznaczony zostanie na kapitał zapasowy.

I.8. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Nie utworzono rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze ze względu na jego niewielką wartość.

Nie utworzono rezerw na odroczony podatek dochodowy z uwagi na jego niewielką wartość

I.9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego,

Strona 1 z 6

zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Nie występuje

I.10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- a) do 1 roku, z tytułu leasingów finansowych
- b) powyżej 1 roku do 3 lat,
- c) powyżej 3 lat do 5 lat, z tytułu leasingów finansowych
- d) powyżej 5 lat

Nie występują żadne z powyższych.

I. 11 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Nie występują rozliczenia międzyokresowe czynne oraz bierne.

I.12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Nie występuje

I.13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych

Brak zobowiązań warunkowych

## **II. Informacje i objaśnienia do Rachunku Zysków i Strat**

II.1 Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Sprzedaż dotyczy sprzedaży krajowej

II.2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie występuje.

II.3 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Nie występuje.

II.4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym oraz przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie występuje.

II.5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego

Nie występują różnice.

II.6. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

- a) amortyzacji,
- b) zużycia materiałów i energii,
- c) usług obcych,
- d) podatków i opłat,
- e) wynagrodzeń,

- f) ubezpieczeń i innych świadczeń,
- g) pozostałych kosztów rodzajowych.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Nie wytworzono produktów na własne potrzeby

II.7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

Nie występuje

II.8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

Nie występuje

II.9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe

Nie występuje

II.10. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie występuje

II.a. Kursy przyjęte do wyceny

Ila.1. Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny

Nie występują transakcje w walutach obcych.

### III Informacje i objaśnienia do Rachunku Przepływów Pieniężnych

III.1. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny

**Nota 2** Odsetki dotyczą odsetki od pożyczki udzielonej oraz spłaconej w roku 2023. Pozostałe zmiany wynikają bezpośrednio ze zmian stanów bilansowych.

**Nota 3**

### IV Objasnienia do zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych

IV.1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie występuje

IV.2. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

- a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu

opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub  
c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub  
d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki – wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie występuje

IV.3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Nie występuje

IV.4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

Nie występuje

IV.5. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Nie występuje

IV.6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego: 13.000,00zł netto, VAT 23% ,
- b) inne usługi poświadczające,
- c) usługi doradztwa podatkowego,
- d) pozostałe usługi.

## **V Informacje o szczególnych zdarzeniach**

V.1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

Nie występuje

V.2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym

V.3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmiany w kapitale (funduszu) własnym

Nie zmieniono

V.4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych Sprawozdania Finansowego za rok poprzedni ze Sprawozdaniem za rok bieżący

Strona 4 z 6

Nie występuje.

#### **VI Informacje dotyczące jednostek wchodzących w skład grup kapitałowych**

VI.1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Nie występuje

VI.2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Nie występuje

VI.3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Nie występuje

VI.4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
  - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
  - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
  - wartość aktywów trwałych,
  - przeciętne roczne zatrudnienie.

Nie występuje

VI.5. Informacje o:

- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a.

Nie występuje

#### **VII Wymagane informacje o połączeniu spółek**

VII.1. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,

c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji.

Nie występuje

VII.2. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

Nie występuje

#### **VIII Zagrożenia dla kontynuacji działalności**

VIII.1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Nie występują zagrożenia co do możliwości kontynuowania działalności

#### **IX Inne informacje uznane przez jednostkę za istotne**

IX.1. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje

Nie występuje

#### **X. Dodatkowe informacje i objaśnienia w zakresie instrumentów finansowych**

brak

**Nota 1... Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31.12.2023 r...**

Wyszczególnienie	Akcje				Ogółem
	Seria A	Seria ...	Seria ...	Seria ...	
1	2	3	4	5	6
1. Wartość nominalna jednej akcji	1,00				1,00
2. Wartość emisyjna jednej akcji					0,00
3. Ilość akcji w emisji (serii)	100000				100000
4. Podział akcji z danej serii					
– uprzywilejowane (szt.)					0
– zwykłe (szt.)					0
5. Podział akcji z danej serii					
– imienne					0
– na okaziciela					0
6. Rodzaj uprzywilejowanych akcji					
– w zakresie praw głosu (szt.)					0
– w zakresie dywidendy (szt.)					0
– pozostałe (szt.)					0
7. Wartość nominalna serii					0,00
8. Sposób pokrycia akcji					
– gotówka					0,00
– aport					0,00
9. Data rejestracji					

Strona 151 z 151

Wyszczególnienie	Poprzedni rok obrotowy	Bieżący rok obrotowy
1	2	3
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		14 987,26
<b>II. Korekty razem</b>	0,00	-23 817,75
1. Amortyzacja		
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-7 064,49
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności		-24 600,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		7 846,74
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
10. Inne korekty		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	0,00	-8 830,49



Rodzaj środków pieniężnych	Rok poprzedni	Rok bieżący	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
1	2	3	4	5
Środki pieniężne w kasie			0,00	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	100 000,00	98 234,00	-1 766,00	
Inne środki pieniężne, w tym:			0,00	
			0,00	
			0,00	
			0,00	
			0,00	
			0,00	
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>100 000,00</b>	<b>98 234,00</b>	<b>-1 766,00</b>	<b>0,00</b>

**1.3. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego**



**Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania  
finansowego za rok obrotowy zakończony**

**w dniu 31 grudnia 2023 roku**

**MENTZEN SPÓŁKA AKCYJNA  
ul. Grudziądzka 110-114 lok. 101  
87-100 Toruń**

Wieliszew, 14 lutego 2024 r.



## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej MENTZEN SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

### Opinia

---

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego **Mentzen S.A. (dawniej Kevantotill Investments S.A.)** („Jednostka”) z siedzibą w Toruniu, które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 14 grudnia 2022 r. do 31 grudnia 2023 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tj. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz statutem Jednostki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

### Podstawa opinii

---

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – tj. Dz. U. z 2023 r. poz. 1015 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

### Niezależność i etyka

---

Jesteśmy niezależni od Jednostki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego  
MENTZEN S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2023 r.

Strona | 1



Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### **Inne sprawy**

---

Sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2023 r. jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki.

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe**

---

Zarząd Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Jednostki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Jednostki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Jednostki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

---

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki;

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego  
MENTZEN S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2023 r.

Strona | 2



- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Jednostki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Jednostka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie prze-prowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. („Sprawozdanie z działalności”).

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

#### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego  
MENTZEN S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2023 r.

Strona | 3



Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta jest:

Signature Not Verified  
Dokument podpisany przez  
ALEKSANDRA WIECZOREK  
Data: 2024.02.14 15:52:27 GMT+01:00

**Aleksandra Wieczorek**

Kluczowy Biegły Rewident

Nr ewidencyjny 13923

Działający w imieniu:

**Trustaudit Kancelaria Audytorska Sp. z o.o.**

Wieliszew (05-135), ul. Ks. Jerzego Popieluszki 9/13

Nr na liście firm audytorskich 4385

Wieliszew, 14 lutego 2024 r.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego  
MENTZEN S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2023 r.

Strona | 4

## **2. Sprawozdanie finansowe Kancelaria Mentzen sp. z o.o. - spółki zależnej od Emitenta, za okres od 1.12.2023 do 31.12.2023 r. (okres po zmianie formy prawnej), obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta.**

Zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości, na dzień przekształcenia Kancelaria Mentzen S.K.A. w sp. z o.o., konieczne było zamknięcie ksiąg rachunkowych i otwarcie nowych ksiąg dnia 1.12.2023 roku dla spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. W związku z powyższym w prezentowanym sprawozdaniu odrębnie zaprezentowano okres grudnia 2023 roku jako wyniki dotyczące Kancelarii Mentzen sp. z o.o. (oznaczone w sprawozdaniu jako „rok bieżący”), okres od stycznia do listopada 2023 roku jako wyniki dotyczące Kancelarii Mentzen S.K.A. (oznaczone w sprawozdaniu jako „rok poprzedni”) oraz dane porównawcze za 2022 roku jako wyniki dotyczące Kancelarii Mentzen S.K.A. (oznaczone w sprawozdaniu jako „przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy”)

Ponadto w Informacji Dodatkowej w punkcie V.4. zaprezentowany został Rachunek Zysków i Strat w ujęciu łącznych 12 miesięcy za lata 2022 i 2023.

W sprawozdaniu Kancelarii Mentzen sp. z o.o. ujawnione zostały zobowiązania długoterminowe w kwocie 2.733.255,84 PLN. Poniżej przedstawiono podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- a) do 1 roku: 0,00 PLN,
- b) powyżej 1 roku do 3 lat: 0,00 PLN,
- c) powyżej 3 do 5 lat: 1.767.155,84 PLN,
- d) powyżej 5 lat; 966.100,00 PLN.

Powyzsza informacja omyłkowo nie została ujawniona w „informacji dodatkowej” punkcie I.10 do sprawozdania Kancelarii Mentzen S.A. W zgodnym stanowisku Zarządu Kancelarii Mentzen sp. z o.o. oraz biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Kancelarii Mentzen sp. z o.o., wskazana omyłka nie ma charakteru istotnego i nie zmieniałyby oraz nie wpłynęłyby na sprawozdania z badania sprawozdania. W związku z powyższym omyłka nie wymaga poprawy sprawozdania finansowego.

**2.1. Sprawozdanie finansowe spółki zależnej od Emitenta za okres od 1 grudnia 2023 t. do 31 grudnia 2023 r.**

1. Identyfikator podatkowy NIP	2. Numer KRS (pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego)
NIP <u>9 5 6 2 3 7 1 3 5 0</u>	KRS <u>0 0 0 1 0 7 1 6 0 5</u>

**Sprawozdanie finansowe jednostki innej**
**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Data sporządzenia sprawozdania finansowego		13-02-2024	
Data początkowa i końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie			
Data od	01-12-2023	Data do	31-12-2023
Jednostka danych liczbowych			
<input checked="" type="checkbox"/> w złotych		<input type="checkbox"/> w tysiącach złotych	
Dane identyfikujące jednostkę			
Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania			
Nazwa Firmy			
KANCELARIA MENTZEN SPÓŁKA ZOO			
Siedziba podmiotu			
Województwo	KUJAWSKO-POMORSKIE	Powiat	TORUŃ
Gmina	TORUŃ	Miejscowość	TORUŃ
Adres			
Kraj	POLSKA	Województwo	KUJAWSKO-POMORSKIE
Powiat	TORUŃ	Gmina	TORUŃ
Ulica	GRUDZIĄDZKA	Nr domu	110-114
		Nr lokalu	101
Miejscowość	TORUŃ	Kod pocztowy	87-100
		Poczta	TORUŃ
Siedziba i adres przedsiębiorcy zagranicznego - wypełnia oddział (zakład) przedsiębiorcy zagranicznego			
Kraj		Kod pocztowy	
		Miejscowość	
Ulica		Nr domu	
		Nr lokalu	
Podstawowy przedmiot działalności jednostki			
Numer PKD			
6 9 2 0 Z DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE			
4 7 1 9 Z POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH			
4 7 9 1 Z SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET			
6 3 1 1 Z PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ			
6 3 1 2 Z DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH			
6 6 1 9 Z POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH			
6 9 1 0 Z DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA			
7 0 2 2 Z POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA			
8 5 5 9 B POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE			



<b>Czas trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony (opcjonalnie)</b>
<input type="checkbox"/> Wskaż okres, jeżeli jest ograniczony
Data od
Data do
<b>Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym</b>
Data od <b>01-12-2023</b> data do <b>31-12-2023</b>
<b>Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:</b>
<input type="checkbox"/> sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne
<input checked="" type="checkbox"/> sprawozdanie nie zawiera danych łącznych
<b>Założenie kontynuacji działalności</b>
<b>Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości:</b>
<input checked="" type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie
<b>Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności:</b>
<input checked="" type="checkbox"/> tak (brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności) <input type="checkbox"/> nie (wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności)
<b>Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności</b>



Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Omówienie metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

Aktywa i pasywa wyceniane są przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości w sposób przewidziany Ustawą o Rachunkowości. Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych Jednostka przyjęła następujące ustalenia:  
Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej niższej niż 10.000,00 zł netto (za wyjątkiem przedmiotów należących do grupy VII KŚT) odpisuje się w koszty pod datą przekazania do używania w pełnej wartości początkowej jako zużycie materiałów. Powyższe dotyczy również wartości niematerialnych i prawnych o wartości jednostkowej nie wyższej niż 10.000,00 zł netto.  
Do dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.  
Amortyzowanie środka trwałego rozpoczyna się od miesiąca następnego po miesiącu, w którym środek trwały oddano do użytkowania.  
Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto.  
Rozchód i wycena zapasów ujmowane są metodą "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło".  
Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.  
Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.  
Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.  
Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.  
Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.  
Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.  
Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.  
Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.  
Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje własne jest wykazywana w bilansie w pozycji "akcje własne".  
Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych. [dotyczy tylko SA]  
Wyplacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.  
Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych. Wyceny dokonuje się raz do roku na dzień bilansowy

Ustalenia wyniku finansowego
<p>Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.</p> <p>Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.</p> <p>Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.</p>

## Ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na 31 grudnia 2023 r. są zgodne z ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegają okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz w odrębnych przepisach, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.

Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie porównawczym.

Pozostałe (opcjonalnie)
<p>Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Kancelarii Mentzen Sp. z o.o. z siedzibą Toruniu w sprawie przyjęcia uproszczonych zasad sporządzania sprawozdań finansowych przewidzianych dla jednostek małych począwszy od sprawozdania finansowego za 2023 rok, będzie sporządzać roczne sprawozdanie z uwzględnieniem uproszczonych zasad przewidzianych w ustawie o rachunkowości dla jednostek małych w zakresie wycen poszczególnych składników majątku oraz niesporządzania sprawozdania z działalności zgodnie z art. 49 ust. 5 jak i innych przewidzianych ustawą uproszczeń dla j. małej jednak bez zastosowania: art. 46 ust. 5 pkt 5, art. 47 ust. 4 pkt 5, art. 48 ust. 4, art. 48a ust. 4, art. 48b ust. 5 ustawy o rachunkowości, jeśli spełnione będą warunki wskazane w art. 3 ust. 1c lub 1d tej ustawy.</p> <p>Jednostka będzie przedstawiać informacje dodatkowe i uzupełniające do bilansu zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Jednostka nie odstępuje od sporządzania zestawienia zmian w kapitale własnym na podstawie art. 48a, ust. 4.</li><li>- Jednostka nie odstępuje od sporządzania rachunku przepływów pieniężnych na podstawie art. 48b, ust. 5.</li><li>- Jednostka nie odstępuje od ustalania aktywów i pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na podstawie art. 37 ust. 10.</li><li>- Jednostka odstępuje, na podstawie art. 28b ust. 1 ustawy o rachunkowości, od stosowania przepisów określonych w art. 81 ust. 2 pkt 4 w sprawie szczegółowych zasad uznawania metod wyceny, zakresu ujawnienia i sposobu prezentacji instrumentów finansowych</li></ul>

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki (*opcjonalnie*)

**Przekształcone dane porównawcze**

Przekształcone dane porównawcze w sprawozdaniu finansowym dotyczą zatwierdzonego sprawozdania za rok 2022. Dane wykazane w roku poprzednim dotyczą okresu przed przekształceniem za 11 miesięcy 2023 roku.

KANCELARIA MENTZEN SPÓŁKA  
 ZOO.....  
 (dane jednostki)

**BILANS**

sporządzony na dzień: ..... 31.12.2023 .....

jednostka obliczeniowa: .. zł ..

AKTYWA		Stan na dzień kończący		Przeształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący 31.12.2023	rok poprzedni 30.11.2023	
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	11 841 094,49	11 911 132,28	11 327 077,85
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	8 493 000,00	8 512 548,41	8 727 581,25
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00	8 727 581,25
3	Inne wartości niematerialne i prawne	8 493 000,00	8 512 548,41	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	2 376 547,40	2 394 939,00	2 597 246,60
1	Środki trwałe	2 376 547,40	2 394 939,00	2 597 246,60
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 713 000,00	1 713 000,00	1 713 000,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00
d)	środki transportu	63 547,44	65 272,37	84 246,60
e)	inne środki trwałe	599 999,96	616 666,63	800 000,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	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
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	945 811,09	964 696,55	2 250,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	945 811,09	964 696,55	2 250,00
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	945 811,09	964 696,55	2 250,00
	– udziały lub akcje	0,00	0,00	2 250,00
	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	– udzielone pożyczki	945 811,09	964 696,55	0,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	25 736,00	38 948,32	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 736,00	25 736,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	13 212,32	0,00



<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 474 672,05</b>	<b>2 578 551,67</b>	<b>1 951 904,72</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>19 324,96</b>	<b>1 154,40</b>	<b>1 415,35</b>
1	Materiały	0,00	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	19 324,96	1 154,40	1 415,35
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 330 558,57</b>	<b>1 585 560,86</b>	<b>1 644 284,67</b>
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 jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	1 330 558,57	1 585 560,86	1 644 284,67
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 211 806,73	1 079 255,98	990 233,57
	– do 12 miesięcy	1 211 806,73	1 079 255,98	990 233,57
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00	63 527,00
c)	inne	118 751,84	506 304,88	590 524,10
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 068 400,07</b>	<b>969 753,30</b>	<b>260 000,85</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 068 400,07	969 753,30	260 000,85
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	30 000,00
	– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	– udzielone pożyczki	0,00	0,00	30 000,00
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 068 400,07	969 753,30	230 000,85
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 068 400,07	969 753,30	230 000,85
	– inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
	– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>56 388,45</b>	<b>22 083,11</b>	<b>46 203,85</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>149 950,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA razem</b> (suma poz. A i B i C i D)	<b>14 465 716,54</b>	<b>14 489 683,95</b>	<b>13 278 982,57</b>

PASywa		Stan na dzień kończący		Przeształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący 31.12.2023	rok poprzedni 01.01.2023-30.11.2023	
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	10 752 490,56	10 586 199,86	10 698 517,15
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	50 000,00	50 000,00	50 000,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	10 001 000,00	10 001 000,00	10 416 074,43
	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	0,00	0,00	0,00
	– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	149 950,00	0,00	0,00
	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	149 950,00	0,00	0,00
	– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	3 281 199,86	258 953,79	0,00
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	16 340,70	3 022 246,07	232 442,72
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	-2 746 000,00	-2 746 000,00	0,00
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	3 713 225,98	3 903 484,09	2 580 465,42
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	6 546,00	6 546,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 546,00	6 546,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
	– długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	– krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
	– długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	– krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	2 733 255,84	3 008 118,75	1 775 888,87
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	2 733 255,84	3 008 118,75	1 775 888,87
a)	kredyty i pożyczki	2 733 255,84	3 008 118,75	1 775 888,87
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	973 424,14	888 819,34	804 576,55
1	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
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka 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	0,00	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	973 424,14	888 819,34	804 576,55
a)	kredyty i pożyczki	0,00	101 700,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	602 459,30	475 818,17	452 569,02
	– do 12 miesięcy	602 459,30	475 818,17	452 569,02
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
f)	zobowiązania weksłowe	0,00	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	351 213,15	309 034,98	348 751,73
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
i)	inne	19 751,69	2 266,19	3 255,80
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	0,00	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
	– długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	– krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
	<b>PASYWA razem (suma poz. A i B)</b>	<b>14 465 716,54</b>	<b>14 489 683,95</b>	<b>13 278 982,57</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

sporządzony za okres ..... 01.12.2023 - 31.12.2023 .....

 KANCELARIA MENTZEN  
 SPÓŁKA ZOO .....  
 (dane jednostki)

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: ... zł ...

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący 01.12.2023 - 31.12.2023	rok poprzedni 01.01.2023-30.11.2023	
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 616 020,88</b>	<b>19 960 026,26</b>	<b>16 830 539,49</b>
	– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 616 020,88	19 960 026,26	16 830 539,49
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 567 716,91</b>	<b>15 631 107,52</b>	<b>15 956 382,61</b>
I	Amortyzacja	38 892,03	417 342,85	499 711,11
II	Zużycie materiałów i energii	54 735,93	725 165,80	1 319 480,19
III	Usługi obce	635 134,17	5 858 782,74	5 073 238,26
IV	Podatki i opłaty, w tym:	10 639,00	14 078,03	20 197,23
	– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	728 784,00	7 166 581,06	7 616 817,58
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	55 208,73	856 281,31	959 114,95
	– emerytalne	29 130,13	238 861,41	265 235,88
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	44 323,05	592 875,73	467 823,29
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)</b>	<b>48 303,97</b>	<b>4 328 918,74</b>	<b>874 156,88</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 573,54</b>	<b>104 002,48</b>	<b>35 079,41</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	1 788,62
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	1 573,54	104 002,48	33 290,79
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>6 818,18</b>	<b>300 705,33</b>	<b>43 573,67</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	197 944,56	0,00
III	Inne koszty operacyjne	6 818,18	102 760,77	43 573,67
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)</b>	<b>43 059,33</b>	<b>4 132 215,89</b>	<b>865 662,62</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>6 114,54</b>	<b>37 129,98</b>	<b>2 251,29</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	6 114,54	2 678,73	0,00
	– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	34 451,25	2 251,29
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>13 837,17</b>	<b>221 574,80</b>	<b>348 854,19</b>
I	Odsetki, w tym:	13 837,17	169 771,24	346 541,44
	– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	51 803,56	2 312,75
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F + G – H)</b>	<b>35 336,70</b>	<b>3 947 771,07</b>	<b>519 059,72</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>18 996,00</b>	<b>925 525,00</b>	<b>286 617,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I – J – K)</b>	<b>16 340,70</b>	<b>3 022 246,07</b>	<b>232 442,72</b>

KANCELARIA MENTZEN  
 SPÓŁKA Z O.O. ....  
 (dane jednostki)

**ZESTAWIENIE ZMIAN**  
**W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**  
 sporządzone za okres ..... 01.12.2023 - 31.12.2023 .....

jednostka obliczeniowa: . . . zł . .

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący 31.12.2023	rok poprzedni 01.01.2023-31.11.2023	
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	10 586 199,86	10 698 517,15	10 466 074,43
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	258 953,79	0,00
<b>1.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	10 586 199,86	10 957 470,94	10 466 074,43
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	50 000,00	50 000,00	50 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) 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
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	- umorzenia udziałów (akcji)			
	-			
	-			
	-			
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	50 000,00	50 000,00	50 000,00
<b>2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	10 001 000,00	10 416 074,43	10 001 000,00
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-415 074,43	415 074,43
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	415 074,43
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	415 074,43
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	415 074,43	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
	- wypłata dywidendy	0,00	415 074,43	0,00
	-			
	-			
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 001 000,00	10 001 000,00	10 416 074,43
<b>3.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	- zbycia środków trwałych			
	-			
	-			
	-			
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00

<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	149 950,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	149 950,00	0,00	0,00
	- Należne wpłaty na kapitał podstawowy	149 950,00	0,00	0,00
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	-			
	-			
	-			
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	149 950,00	0,00	0,00
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	258 953,79	232 442,72	415 074,43
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	258 953,79	232 442,72	415 074,43
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	258 953,79	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	258 953,79	491 396,51	415 074,43
	a) zwiększenie (z tytułu)	3 022 246,07	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	3 022 246,07	0,00	0,00
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	232 442,72	415 074,43
	- wypłata dywidendy	0,00	232 442,72	415 074,43
	-			
	-			
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 281 199,86	258 953,79	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	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)			
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	-			
	-			
	-			
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	3 281 199,86	258 953,79	0,00
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	-2 729 659,30	276 246,07	232 442,72
	a) zysk netto	16 340,70	3 022 246,07	232 442,72
	b) strata netto	0,00	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	2 746 000,00	2 746 000,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	10 752 490,56	10 586 199,86	10 698 517,15
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	10 752 490,56	10 586 199,86	10 466 074,43

KANCELARIA  
 MENTZEN SPÓŁKA  
 ZOO

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

sporządzony za okres ..... 01.12.2023 - 31.12.2023 .....

(dane jednostki)

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: ..zł..

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący 31.12.2023	rok poprzedni 01.01.2023-30.11.2023	
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	16 340,70	3 022 246,07	232 442,72
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	64 372,63	850 965,94	-288 543,99
1.	Amortyzacja	38 892,03	417 342,85	499 711,11
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 837,17	190 254,25	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	6 546,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-18 170,56	260,95	-1 415,35
7.	Zmiana stanu należności	255 599,29	58 126,81	-779 877,86
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	201 364,45	-32 516,86	30 852,78
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-36 749,67	829,07	-37 814,67
10.	Inne korekty	-390 400,08	210 122,87	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>80 713,33</b>	<b>3 873 212,01</b>	<b>-56 101,27</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	18 885,46	47 553,45	2 250,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	18 885,46	47 553,45	2 250,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	18 885,46	47 553,45	2 250,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	2 250,00	2 250,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	18 885,46	45 303,45	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	952,02	980 002,41	1 753 217,92
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	952,02	2,41	1 748 717,92
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	980 000,00	4 500,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	980 000,00	4 500,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	4 500,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	980 000,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>17 933,44</b>	<b>-932 448,96</b>	<b>-1 750 967,92</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	0,00	1 481 481,15	3 241 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	1 481 481,15	3 241 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	0,00	3 682 491,75	1 465 111,13
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	3 344 686,23	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	337 805,52	1 465 111,13
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-2 201 010,60</b>	<b>1 775 888,87</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>98 646,77</b>	<b>739 752,45</b>	<b>-31 180,32</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>98 646,77</b>	<b>739 752,45</b>	<b>-31 180,32</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>969 753,30</b>	<b>230 000,85</b>	<b>261 181,17</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>1 068 400,07</b>	<b>969 753,30</b>	<b>230 000,85</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

Liczba dołączonych opisów: 12

Liczba dołączonych plików: 12

**Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto**  
 (wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane)

jednostka obliczeniowa: . . . zł . .

Wyszczególnienie		Rok bieżący			Rok poprzedni (opcjonalnie)		
		Wartość			Wartość		
		łącznie	z zysków kapitałowych (opcjonalnie)	z innych źródeł przychodów (opcjonalnie)	łącznie	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A.	Zysk (strata) brutto za dany rok	16 340,70			0,00		
B.	Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	6 115,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	69 756,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
G.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Inne zmiany podstawy opodatkowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	99 977,77			0,00		
K.	Podatek dochodowy	18 996,00			0,00		

 Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl  
 Wersja programu: 3.17.110.0, druk: 1457.2630.1.9



**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

informacja dodatkowa

## Dodatkowe informacje i objaśnienia Do Sprawozdania Finansowego

Za okres 01.12.2023-31.12.2023

(według załącznika nr 1 do Ustawy o rachunkowości)

Kancelaria Mentzen Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością NIP: 956-237-13-50 powstała z przekształcenia Kancelaria Mentzen spółka komandytowo – akcyjna i została wpisana do KRS w dniu 01.12.2023 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy KRS.

### I. Informacje i objaśnienia do bilansu

I.1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne zestawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia

Do dnia bilansowego – 31.12.2022 wykazywana była wartość firmy, która obecnie prezentowana jest jako inne wartości niematerialne i prawne i dotyczy przede wszystkim tajemnicy przedsiębiorstwa/know how przejętej z JDG w formie aportu. Łączna wartość wycenionego aportu w wartości godziwej z w/w wynosi 8.940.000,00zł, która to wartość ma odzwierciedlenie w dochodach spółki, które będą generowane w trakcie trwania działalności. Dokonano weryfikacji okresu ekonomicznej użyteczności, która dotychczas wynosiła 40 lat co spowoduje zmianę części wartości podlegającej amortyzacji oraz wydzielenie wartości rezydualnej niepodlegającej amortyzacji.

Nota 1, Nota 2

I.2. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Nie występuje

I.3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Spółka leasinguje/wynajmuje następujące auta:

1. VW Multivan.....	314.877,54 zł
2. Volvo XC 90.....	320.430 zł
3. Mercedes CLA 250.....	235.900 zł
4. BMW 520d.....	190.000 zł
5. Mercedes E-200.....	311.991 zł

I.4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie występuje

I.5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Nota 3.

I.6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nota 4.

Kapitał rezerwowy utworzony w wyniku podwyższenia kapitału podstawowego, jeszcze nie wpłaconego i nie ujawnionego w KRS. Należna wpłata na kapitał podstawowy.

Strona 1 z 7

**I.7. Propozycje co do przeznaczenia zysku za 2023 r .**

Zysk w wysokości 16.340,70 zł przeznaczony zostanie na kapitał zapasowy.

**I.8. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym**

Nie utworzono rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze ze względu na brak osób w wieku przedemerytalnym w ogólnej liczbie zatrudnionych oraz ze względu na równomierność kosztów w kolejnych latach związanych z wykorzystywaniem urlopów pracowniczych

Nota 5.

**I.9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego**

Nota 6.

**I.10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:**

- a) do 1 roku, z tytułu leasingów finansowych
- b) powyżej 1 roku do 3 lat,
- c) powyżej 3 lat do 5 lat, z tytułu leasingów finansowych
- d) powyżej 5 lat

Nie występują żadne z powyższych.

**I. 11 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych**

Nota 7.

**I.12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)**

Zobowiązanie – kredyty i pożyczki, kredyt bankowy na dzień 31.12.2023r wynoszący 966.100,00zł zabezpieczony wpisem o hipotecę na posiadany przez spółkę nieruchomości - grunt.

**I.13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych**

Weksel in blanco dotyczący pożyczki w ING

**II. Informacje i objaśnienia do Rachunku Zysków i Strat****II.1 Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

Sprzedaż dotyczy sprzedaży krajowej

**II.2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe**

Nie występuje.

**II.3 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów**

Nie występuje.

**II.4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym oraz przewidzianej do zaniechania w roku następnym**

Strona 2 z 7

Nie występuje.

II.5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego

Różnice opisane w informacji dodatkowej załącznik.

II.6. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

- a) amortyzacji,
- b) zużycia materiałów i energii,
- c) usług obcych,
- d) podatków i opłat,
- e) wynagrodzeń,
- f) ubezpieczeń i innych świadczeń,
- g) pozostałych kosztów rodzajowych.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Nie wytworzono produktów na własne potrzeby

II.7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

Nie występuje

II.8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

Nie występuje

II.9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe

Nie występuje

II.10. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie występuje

II.a. Kursy przyjęte do wyceny

II.a.1. Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny

Nie występują transakcje w walutach obcych.

### III Informacje i objaśnienia do Rachunku Przepływów Pieniężnych

III.1. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny

#### **Nota 8**

#### **Nota 9**

Odsetki dotyczą naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki w 2023 roku – 13 837,17

Inne korekty – dotyczą kompensaty zobowiązania z tyt. pożyczek z należnością – 390 400,08 zł  
Pozostałe pozycje wynikają ze zmian bezpośrednio ze zmian stanów bilansowych.

#### **IV Objasnienia do zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych**

IV.1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie występuje

IV.2. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

- a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
  - b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
  - c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub
  - d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki
- wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie występuje

IV.3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Nota 10.

IV.4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

Nie występuje

IV.5. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Nie występuje

IV.6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego: 25.000,00zł netto, VAT 23% ,
- b) inne usługi poświadczające,
- c) usługi doradztwa podatkowego,
- d) pozostałe usługi.

#### **V Informacje o szczególnych zdarzeniach**

V.1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

Strona 4 z 7

W wyniku z lat ubiegłych kapitałów własnych znajduje się kwota błędu z roku 2022 dotycząca naliczonych odsetek od zobowiązań z tyt. pożyczek w zawyżonej wysokości.

V.2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nastąpiła rejestracja podwyższonego kapitału podstawowego. Nastąpiła zmiana w strukturze wspólników na: Sławomir Jerzy Mentzen 1.000 udziałów o wartości nominalnej 50.000,00zł, Mentzen SA 2.999 udziałów o łącznej wartości nominalnej 149.950,00zł.

V.3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmiany w kapitale (funduszu) własnym

Nie zmieniono

V.4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych Sprawozdania Finansowego za rok poprzedni ze Sprawozdaniem za rok bieżący

Rachunek zysków i strat przedstawiający dwa pełne okresy (12 miesięcy) bez uwzględnienia przekształcenia Spółki w dniu 01.12.2023 r

Wyszczególnienie		01.01.-31.12.2022	01.01.2023 -31.12.2023
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>		<b>16 830 539,49</b>	<b>21 576 047,14</b>
A.	-	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 830 539,49	21 576 047,14
II.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>15 956 382,61</b>	<b>17 198 824,43</b>
I.	Amortyzacja	499 711,11	456 234,88
II.	Zużycie materiałów i energii	1 319 480,19	779 901,73
III.	Usługi obce	5 073 238,26	6 493 916,91
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	20 197,23	24 717,03
IV.	-	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	7 616 817,58	7 895 365,06
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	959 114,95	911 490,04
VI.	-	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	467 823,29	637 198,78
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
	Zysk (strata) ze sprzedaży	874 156,88	4 377 222,71
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>35 079,41</b>	<b>105 576,02</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 788,62	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	33 290,79	105 576,02
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>43 573,67</b>	<b>307 523,51</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	43 573,67	307 523,51
	Zysk (strata) z	865 662,62	4 175 275,22

Strona 5 z 7

działalność operacyjna			
<b>Przychody finansowe</b>		<b>2 251,29</b>	<b>43 244,52</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
I.	a)	0,00	0,00
I.	a)	0,00	0,00
I.	b)	0,00	0,00
I.	b)	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	8 793,27
II.	-	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
II.	-	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	2 251,29	34 451,25
<b>Koszty finansowe</b>		<b>348 854,19</b>	<b>235 411,97</b>
I.	Odsetki, w tym:	346 541,44	183 608,41
I.	-	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
I.	-	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	2 312,75	51 803,56
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>519 059,72</b>	<b>3 983 107,77</b>
<b>Podatek dochodowy</b>		<b>286 617,00</b>	<b>963 711,00</b>
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>			<b>-19 190,00</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>232 442,72</b>	<b>3 038 586,77</b>

## VI Informacje dotyczące jednostek wchodzących w skład grup kapitałowych

VI.1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- procentowym udziale,
- części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Nie występuje

VI.2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Nie występuje

VI.3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Nie występuje

VI.4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji,

- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
  - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
  - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
  - wartość aktywów trwałych,
  - przeciętne roczne zatrudnienie.

Nie występuje

#### VI.5. Informacje o:

- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a.

Nie występuje

### VII Wymagane informacje o połączeniu spółek

#### VII.1. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji.

Nie występuje

#### VII.2. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

Nie występuje

### VIII Zagrożenia dla kontynuacji działalności

- VIII.1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Nie występują zagrożenia co do możliwości kontynuowania działalności

### IX Inne informacje uznane przez jednostkę za istotne

- IX.1. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje

Nie występuje

### X. Dodatkowe informacje i objaśnienia w zakresie instrumentów finansowych

Nota 11.



**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

nota 1



**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

nota 2

Nota 2... Zmiana wartości początkowej i umorzenia wartości niematerialnych i prawnych

Nazwa wartości niematerialnych i prawnych	Wartość początkowa (brutto) – stan na początek roku obrotowego	Zwiększenie wartości początkowej			Ogółem zwiększenie wartości początkowej (3+4+5)	Zmniejszenie wartości początkowej		
		aktualizacja	przychody	przemieszczenie		zbycie	likwidacja	inne
1	2	3	4	5	6	7	8	9
inne wartości niematerialne i prawne	8 940 000,00				0,00			
inne wartości niematerialne i prawne	22 162,50				0,00			
					0,00			
					0,00			
					0,00			
					0,00			
					0,00			
					0,00			
					0,00			
					0,00			
<b>Razem</b>	<b>8 962 162,50</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Ogółem zmniejszenie wartości początkowej (7+8+9)	Wartość początkowa – stan na koniec roku obrotowego (2+6-10)	Umorzenie – stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia w ciągu roku obrotowego			Ogółem zwiększenie umorzenia (13+14+15)	Zmniejszenie umorzenia	Umorzenie – stan na koniec roku obrotowego (12+16-17)	Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych	
			aktualizacja	amortyzacja za rok obrotowy	inne				stan na początek roku obrotowego (2-12)	stan na koniec roku obrotowego (11-18)
10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
0,00	8 940 000,00	428 375,00		18 625,00		18 625,00		447 000,00	8 511 625,00	8 493 000,00
0,00	22 162,50	21 239,09		923,41		923,41		22 162,50	923,41	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00
<b>0,00</b>	<b>8 962 162,50</b>	<b>449 614,09</b>	<b>0,00</b>	<b>19 548,41</b>	<b>0,00</b>	<b>19 548,41</b>	<b>0,00</b>	<b>469 162,50</b>	<b>8 512 548,41</b>	<b>8 493 000,00</b>

**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

nota 3



**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

nota 4

**Nota 4... Zmiany stanów kapitałów (funduszy) zapasowego i rezerwowego**

Wyszczególnienie	Rodzaj kapitału (funduszu)		Razem (2 + 3)
	zapasowy	rezerwowo	
1	2	3	4
1. Stan na początek roku obrotowego			0,00
2. Zwiększenie w ciągu roku obrotowego, w tym:	0,00	149 950,00	149 950,00
– agio			0,00
– podział zysku			0,00
– dopłaty			0,00
– inne		149 950,00	149 950,00
3. Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego, w tym:	0,00	0,00	0,00
– pokrycie straty			0,00
– zwrot dopłat			0,00
– dywidendy			0,00
– inne			0,00
4. Stan na koniec roku obrotowego	0,00	149 950,00	149 950,00



**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

nota 5

**Nota 5... Odroczone podatki dochodowe**

Wyszczególnienie	Rezerwy na odroczone podatki dochodowe		Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
	odniesione na wynik finansowy	odniesione na kapitał (fundusz własny)	odniesione na wynik finansowy	w tym: odpisy aktualizujące aktywa	odniesione na kapitał (fundusz własny)	w tym: odpisy aktualizujące aktywa
1	2	3	4	5	6	7
1. Stan na początek roku obrotowego, w tym:	0,00		0,00			
– z tytułu strat podatkowych						
2. Zwiększenia, w tym:	6 546,00		25 736,00			
– z tytułu strat podatkowych						
3. Zmniejszenia, w tym:						
– z tytułu strat podatkowych						
4. Stan na koniec roku obrotowego, w tym:	6 546,00	0,00	25 736,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu strat podatkowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

nota 6



**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

nota 7



**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

nota 8

**Nota 8... Struktura środków pieniężnych przyjęta do rachunku przepływów pieniężnych**

Rodzaj środków pieniężnych	Rok poprzedni	Rok bieżący	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
1	2	3	4	5
Środki pieniężne w kasie	36 525,83	36 644,72	118,89	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	933 227,47	1 031 755,35	98 527,88	
Inne środki pieniężne, w tym:			0,00	
			0,00	
			0,00	
			0,00	
			0,00	
			0,00	
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>969 753,30</b>	<b>1 068 400,07</b>	<b>98 646,77</b>	<b>0,00</b>



**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

nota 9

**Nota 9... Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej sporządzone metodą pośrednią**

Wyszczególnienie	Poprzedni rok obrotowy	Bieżący rok obrotowy
1	2	3
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	3 022 246,07	16 340,70
<b>II. Korekty razem</b>	850 965,94	64 372,63
1. Amortyzacja	417 342,85	38 892,03
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	190 254,25	13 837,17
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	6 546,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	260,95	-18 170,56
7. Zmiana stanu należności	58 126,81	255 599,29
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-32 516,86	201 364,45
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	829,07	-36 749,67
10. Inne korekty	210 122,87	-390 400,08
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	<b>3 873 212,01</b>	<b>80 713,33</b>

**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

nota 10

**Nota .10. Przekiętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe**

Wyszczególnienie	Przekiętne zatrudnienie
1	2
Pracownicy umysłowi	32,50
Pracownicy na stanowiskach roboczych	
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	
Uczniowie	
Osoby przebywające na urlojach bezpłatnych i wychowawczych	
<b>Razem</b>	<b>32,50</b>

**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

nota 11

**Nota 11. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT**

Wyszczególnienie	Kwota
1	2
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe	1 458,20
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych	

**2.2. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego**



**Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania  
finansowego za rok obrotowy zakończony  
w dniu 31 grudnia 2023 roku**

**Kancelaria Mentzen Sp. z o.o.  
Ul. Grudziądzka 110 – 114 lok. 101  
87-100 TORUŃ**

Wieliszew, 14 lutego 2024 r.



## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Zgromadzenia Wspólników Kancelaria Mentzen Sp. z o.o.

**Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

### Opinia

---

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego **Kancelaria Mentzen Sp. z o.o.** („Jednostka”) z siedzibą w Toruniu, które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 grudnia do 31 grudnia 2023 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tj. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz umową Jednostki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

### Podstawa opinii

---

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – tj. Dz. U. z 2023 r. poz. 1015 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

### Niezależność i etyka

---

Jesteśmy niezależni od Jednostki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego  
Kancelaria Mentzen Sp. z o.o. za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2023 r.

Strona | 1





### **Objaśnienie ze zwróceniem uwagi**

---

Zwracamy uwagę na ujawnienie zawarte w informacji dodatkowej dotyczące zmiany formy prawnej jednostki. Kancelaria Mentzen Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością powstała z przekształcenia jednostki Kancelaria Mentzen Spółka komandytowo– akcyjna i została wpisana do KRS w dniu 01.12.2023 r.

Ponadto zwracamy uwagę na notę I.1. informacji dodatkowej, w której opisano powstanie wartości niematerialnej i prawnej wniesionej aportem w wartości godziwej oraz metodę amortyzacji.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do powyższych spraw.

### **Inne sprawy**

---

Sprawozdanie finansowe Jednostki za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. nie było badane.

### **Odpowiedzialność Zarządu za sprawozdanie finansowe**

---

Zarząd Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Jednostki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Jednostki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Jednostki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

---

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego  
Kancelaria Mentzen Sp. z o.o. za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2023 r.

Strona | 2



wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Jednostki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Jednostka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednostka nie ma obowiązku sporządzania sprawozdania z działalności zgodnie z postanowieniami art. 49 ust. 5 Ustawy o rachunkowości oraz na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 grudnia 2023 r.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta jest:

Signature Not Verified  
Dokument podpisany przez  
ALEKSANDRA WIECZOREK  
Data: 2024.02.14 15:51:57 GMT+01:00

**Aleksandra Wieczorek**

Kluczowy Biegły Rewident

Nr ewidencyjny 13923

Działający w imieniu:

**Trustaudit Kancelaria Audytorska Sp. z o.o.**

Wieliszew (05-135), ul. Ks. Jerzego Popieluszki 9/13

Nr na liście firm audytorskich 4385

Wieliszew, dnia 14 lutego 2024 r.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego  
Kancelaria Mentzen Sp. z o.o. za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2023 r.

Strona | 3

### 2.3. Sprawozdanie finansowe skonsolidowane pro forma spółek Mentzen S.A. (Emitent) i spółki zależnej Kancelarii Mentzen sp. z o.o. za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Grupa Kapitałowa Mentzen S.A. powstała wraz z objęciem przez Mentzen S.A. 2999 udziałów Kancelarii Mentzen sp. z o.o. przez Emitenta (podwyższenie kapitału zakładowego Kancelarii Mentzen sp. z o.o. odbyło się na podstawie uchwały nr 3 ZW, zaprotokołowanej w akcie notarialnym Rep A nr 4429/2023, a objęcie udziałów zostało zaprotokołowane aktem notarialnym nr 4433/2023). Podwyższenie kapitału zakładowego Kancelarii Mentzen sp. z o.o. zostało zarejestrowane w KRS dnia 11 stycznia 2024 roku.

Emitent posiada 74,99% udziałów w kapitale zakładowym oraz prawo do 49,99% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki zależnej od Emitenta tj. Kancelaria Mentzen sp. z o.o., tworząc grupę kapitałową.

Zarządy spółek Mentzen S.A. i Kancelaria Mentzen sp. z o.o. są tożsame.

Dla zobrazowania wyglądu skonsolidowanego sprawozdania obu podmiotów przygotowano zostało sprawozdanie skonsolidowane pro forma za 2023 rok (tj. przedstawiające hipotetyczny obraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego w sytuacji, gdyby spółki tworzyły grupę kapitałową od dnia 1 stycznia 2023 r.). W ramach sprawozdania pro forma prezentowane są dane:

- Kancelarii Mentzen sp. z o.o., jako dane łączne spółki Kancelaria Mentzen S.K.A. przed przekształceniem (od stycznia do listopada 2023 roku) i spółki Kancelaria Mentzen sp. z o.o. po przekształceniu (grudzień 2023 roku),
- Mentzen S.A. za cały 2023 rok,
- konsolidacja sprawozdań obu podmiotów prezentowana jako „suma”,
- eliminacje przepływów pomiędzy wskazanymi spółkami, jako wyłączenia konsolidacyjne „korekty” oraz
- sprawozdanie pro forma po eliminacjach.

Począwszy od roku 2024, zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości, przygotowywane będzie sprawozdanie skonsolidowane dla Grupy Kapitałowej.

#### Bilans

	AKTYWA	Kancelaria	Mentzen	Suma	Korekty		Po
		Mentzen sp. z o.o.	S.A.		wn	ma	eliminacjach
		31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023			31.12.2023
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	11 841 094,49	0,00	11 841 094,49		0,00	11 841 094,49
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	8 493 000,00	0,00	8 493 000,00		0,00	8 493 000,00
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych						
	2. Wartość firmy						
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	8 493 000,00		8 493 000,00			8 493 000,00
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne						
<b>II</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>						
	1. Wartość firmy - jednostki zależne						
	2. Wartość firmy - jednostki współzależne						
	3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone						
<b>III</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	2 376 547,40	0,00	2 376 547,40		0,00	2 376 547,40
	1. Środki trwałe	2 376 547,40	0,00	2 376 547,40		0,00	2 376 547,40

	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	1 713 000,00		1 713 000,00		1 713 000,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodn.					
	c) urządzenia techniczne i maszyny					
	d) środki transportu	63 547,44		63 547,44		63 547,44
	e) inne środki trwałe	599 999,96		599 999,96		599 999,96
	2. Środki trwałe w budowie					
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie					
<b>IV</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	1. Od jednostek powiązanych					
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale					
	3. Od pozostałych jednostek					
<b>V</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>945 811,09</b>	<b>0,00</b>	<b>945 811,09</b>	<b>0,00</b>	<b>945 811,09</b>
	1. Nieruchomości					
	2. Wartości niematerialne i prawne					
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	945 811,09	0,00	945 811,09	0,00	945 811,09
	a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej					
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki					
	- inne długoterminowe aktywa finansowe					
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności					
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki					
	- inne długoterminowe aktywa finansowe					
	c) w pozostałych jednostkach	945 811,09	0,00	945 811,09	0,00	945 811,09
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki	945 811,09		945 811,09		945 811,09
	- inne długoterminowe aktywa finansowe					
	4. Inne inwestycje długoterminowe					
<b>VI</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>25 736,00</b>	<b>0,00</b>	<b>25 736,00</b>	<b>0,00</b>	<b>25 736,00</b>
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 736,00		25 736,00		25 736,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe					
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe (B.I+B.II+B.III+B.IV)</b>	<b>2 474 672,05</b>	<b>122 834,00</b>	<b>2 597 506,05</b>	<b>24 600,00</b>	<b>2 572 906,05</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>19 324,96</b>	<b>0,00</b>	<b>19 324,96</b>	<b>0,00</b>	<b>19 324,96</b>
	1. Materiały					
	2. Półprodukty i produkcja w toku					
	3. Produkty gotowe					
	4. Towary					
	5. Zaliczki na dostawy i usługi	19 324,96		19 324,96		19 324,96
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 330 558,57</b>	<b>24 600,00</b>	<b>1 355 158,57</b>	<b>24 600,00</b>	<b>1 330 558,57</b>
	1. Należności od jednostek powiązanych					

	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:					
	- do 12 miesięcy					
	- powyżej 12 miesięcy					
	b) inne					
	2. Należności od pozostałych jednostek	1 330 558,57	24 600,00	1 355 158,57	24 600,00	1 330 558,57
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 211 806,73	24 600,00	1 236 406,73	24 600,00	1 211 806,73
	- do 12 miesięcy	1 211 806,73	24 600,00	1 236 406,73	24 600,00	1 211 806,73
	- powyżej 12 miesięcy					
	b) z tyt.podat.,dotacji,ceł,ubez.p.spół. i zdrowotn.					
	c) inne	118 751,84		118 751,84		118 751,84
	d) dochodzone na drodze sądowej					
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 068 400,07</b>	<b>98 234,00</b>	<b>1 166 634,07</b>	<b>0,00</b>	<b>1 166 634,07</b>
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 068 400,07	98 234,00	1 166 634,07	0,00	1 166 634,07
	a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych					
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki					
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
	b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych					
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki					
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
	c) w pozostałych jednostkach					
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki					
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 068 400,07	98 234,00	1 166 634,07	0,00	1 166 634,07
	- środki pieniężne w kasie i na rachunku	1 068 400,07	98 234,00	1 166 634,07	0,00	1 166 634,07
	- inne środki pieniężne					
	- inne aktywa pieniężne					
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>56 388,45</b>	<b>0,00</b>	<b>56 388,45</b>	<b>0,00</b>	<b>56 388,45</b>
	1.Kontrakty długoterminowe					
	2.Pozostałe rozliczenia międzyokr.					
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>149 950,00</b>	<b>0,00</b>	<b>149 950,00</b>	<b>149 950,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Udziały(akcje)własne</b>					
	<b>Aktywa razem</b>	<b>14 465 716,54</b>	<b>122 834,00</b>	<b>14 588 550,54</b>	<b>174 550,00</b>	<b>14 414 000,54</b>

	PASYWA	Kancelaria Mentzen sp. z o.o.	Mentzen S.A.	Suma	Eliminacje	Po eliminacjach	
		31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023		31.12.2023	
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz)własny</b>	<b>10 752 490,56</b>	<b>114 987,26</b>	<b>10 867 477,82</b>	<b>169 950,00</b>	<b>20 000,00</b>	<b>10 717 527,82</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>50 000,00</b>	<b>100 000,00</b>	<b>150 000,00</b>			<b>150 000,00</b>

<b>IV</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>10 001 000,00</b>		<b>10 001 000,00</b>			<b>10 001 000,00</b>
<b>V</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>						
<b>VI</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>149 950,00</b>		<b>149 950,00</b>	<b>149 950,00</b>		
<b>VII</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>						
	<i>sprawdzenie</i>						
<b>VIII</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>258 953,79</b>		<b>258 953,79</b>			<b>258 953,79</b>
<b>IX</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 038 586,77</b>	<b>14 987,26</b>	<b>3 053 574,03</b>	<b>20 000,00</b>	<b>20 000,00</b>	<b>3 053 574,03</b>
<b>X</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>-2 746 000,00</b>		<b>-2 746 000,00</b>			<b>-2 746 000,00</b>
<b>B</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>						
<b>C</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>						
<b>I</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki zależne</b>						
<b>II</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne</b>						
<b>III</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone</b>						
<b>D</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 713 225,98</b>	<b>7 846,74</b>	<b>3 721 072,72</b>	<b>24 600,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 696 472,72</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 546,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6 546,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6 546,00</b>
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 546,00		6 546,00			6 546,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne						
	- długoterminowe						
	- krótkoterminowe						
	3. Pozostałe rezerwy						
	- długoterminowe						
	- krótkoterminowe						
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 733 255,84</b>	<b>0,00</b>	<b>2 733 255,84</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 733 255,84</b>
	1. Wobec jednostek powiązanych						
	2. Wobec pozostałych jednostek	2 733 255,84		2 733 255,84			2 733 255,84
	a) kredyty i pożyczki	2 733 255,84		2 733 255,84			2 733 255,84
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wart.						
	c) inne zobowiązania finansowe						
	d) zobowiązanie wekslowe						
	e) inne						
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>973 424,14</b>	<b>7 846,74</b>	<b>981 270,88</b>	<b>24 600,00</b>	<b>0,00</b>	<b>956 670,88</b>
	1. Wobec jednostek powiązanych				24 600,00		-24 600,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :				24 600,00		-24 600,00
	- do 12 miesięcy				24 600,00		-24 600,00
	- powyżej 12 miesięcy						
	b) inne						
	2. Wobec pozostałych jednostek	973 424,14	7 846,74	981 270,88			981 270,88
	a) kredyty i pożyczki						
	b) z tyt. emisji dłuż. papierów wart.						
	c) inne zobowiązania finansowe						
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :	602 459,30	3 244,74	605 704,04			605 704,04
	- do 12 miesięcy	602 459,30	3 244,74	605 704,04			605 704,04
	- powyżej 12 miesięcy						
	e) zaliczki otrzymane na dostawy						
	f) zobowiązania wekslowe						
	g) Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	351 213,15	4 602,00	355 815,15			355 815,15
	h) z tytułu wynagrodzeń						
	i) inne	19 751,69		19 751,69			19 751,69
	3. Fundusze specjalne						

<b>IV Rozliczenia międzyokresowe</b>						
1. Ujemna wartość firmy						
2. Inne rozliczenia międzyokresowe						
- długoterminowe						
- krótkoterminowe						
3. Kontrakty długoterminowe						
	<b>14 465 716,54</b>	<b>122 834,00</b>	<b>14 588 550,54</b>	<b>194 550,00</b>	<b>20 000,00</b>	<b>14 414 000,54</b>

**Rachunek Zysków i Strat**

	Kancelaria Mentzen sp. z o.o.	Mentzen S.A.	Suma	Eliminacje	Po eliminacjach
	2023	2023	2023	2023	2023
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	21 576 047,14	20 000,00	21 596 047,14	-20 000,00	21 576 047,14
- od jednostek powiązanych					
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 576 047,14	20 000,00	21 596 047,14	-20 000,00	21 576 047,14
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wart. dodatnia, zmniejszenie-wart. ujemna)					
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki					
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów					
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	17 198 824,43	9 817,26	17 208 641,69	-20 000,00	17 188 641,69
I. Amortyzacja	456 234,88		456 234,88		456 234,88
II. Zużycie materiałów i energii	779 901,73		779 901,73		779 901,73
III. Usługi obce	6 493 916,91	9 817,26	6 503 734,17	-20 000,00	6 483 734,17
IV. Podatki i opłaty, w tym:	24 717,03		24 717,03		24 717,03
- podatek akcyzowy					
V. Wynagrodzenia	7 895 365,06		7 895 365,06		7 895 365,06
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	911 490,04		911 490,04		911 490,04
w tym emerytalne	267 991,54		267 991,54		267 991,54
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	637 198,78		637 198,78		637 198,78
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów					
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	4 377 222,71	10 182,74	4 387 405,45	0,00	4 387 405,45
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	105 576,02	0,40	105 576,42	0,00	105 576,42
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych					
II. Dotacje					
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych					
IV. Inne przychody operacyjne	105 576,02	0,40	105 576,42		105 576,42
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	307 523,51	1,37	307 524,88	0,00	307 524,88
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych					
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	197 944,56		197 944,56		197 944,56
III. Inne koszty operacyjne	109 578,95	1,37	109 580,32		109 580,32
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	4 175 275,22	10 181,77	4 185 456,99	0,00	4 185 456,99
<b>G. Przychody finansowe</b>	43 244,52	7 064,49	50 309,01	0,00	50 309,01
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:					
- od jednostek powiązanych					

II.Odsetki, w tym:	8 793,27	7 064,49	15 857,76		15 857,76
- od jednostek powiązanych					
III.Zysk z rozchodu aktywów finansowych, w tym;					
- w jednostkach powiązanych					
IV.Aktualizacja wartości inwestycji					
V.Inne	34 451,25		34 451,25		34 451,25
<b>H.Koszty finansowe</b>	235 411,97	0,00	235 411,97	0,00	235 411,97
I.Odsetki, w tym:	183 608,41		183 608,41		183 608,41
- od jednostek powiązanych					
II.Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:					
- od jednostek powiązanych					
III.Aktualizacja wartości aktywów finansowych					
IV.Inne	51 803,56		51 803,56		51 803,56
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>					
<b>J.Zysk (strata) brutto</b>	3 983 107,77	17 246,26	4 000 354,03	0,00	4 000 354,03
<b>L. Odpis wartości firmy</b>					
I. Odpis wartości firmy jednostki zależne					
II. Odpis wartości firmy jednostki współzależne					
III. Odpis wartości firmy jednostki stowarzyszone					
<b>M. Odpis ujemnej wartości firmy</b>					
I. Odpis ujemnej wartości firmy jednostki zależne					
II. Odpis ujemnej wartości firmy jednostki współzależne					
III. Odpis ujemnej wartości firmy jednostki stowarzyszone					
<b>Q. Udział w zyskach stratach jednostek wycenianych metodą praw własności</b>					
<b>N.Zysk (strata) brutto ( J ± K - L + M )</b>	3 983 107,77	17 246,26	4 000 354,03	0,00	4 000 354,03
<b>O.Podatek dochodowy -część bieżąca</b>	944 521,00	2 259,00	946 780,00		946 780,00
<b>O1.Podatek odroczony</b>					
<b>P.Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>					
<b>R. Zyski (straty) mniejszości</b>					
<b>N.Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q+/-R)</b>	3 038 586,77	14 987,26	3 053 574,03	0,00	3 053 574,03



## VI. Sprawozdania za 1 kw. 2024 roku

### 1. Sprawozdanie za 1 kw. 2024 roku Grupy Mentzen

#### 1.1. Kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Mentzen za 1 kwartał 2024

##### Bilans

Wyszczególnienie		Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>9 924 947,50</b>	<b>11 304 675,39</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	8 437 555,50	8 668 935,93
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
	2. Wartość firmy		
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	8 437 555,50	8 668 935,93
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>		
	1. Wartość firmy - jednostki zależne		
	2. Wartość firmy - jednostki współzależne		
	3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
<b>III</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>608 372,60</b>	<b>2 542 071,80</b>
	1. Środki trwałe	608 372,60	2 542 071,80
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		1 713 000,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodn.		
	c) urządzenia techniczne i maszyny		
	d) środki transportu	58 372,65	79 071,81
	e) inne środki trwałe	549 999,95	749 999,99
	2. Środki trwałe w budowie		
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>IV</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		
	1. Od jednostek powiązanych		
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	3. Od pozostałych jednostek		
<b>V</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>840 811,09</b>	<b>77 495,30</b>
	1. Nieruchomości		
	2. Wartości niematerialne i prawne		
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	840 811,09	77 495,30
	a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		

	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach	840 811,09	77 495,30
	- udziały lub akcje		2 250,00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	840 811,09	75 245,30
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	4. Inne inwestycje długoterminowe		
<b>VI</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>38 208,31</b>	<b>16 172,36</b>
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 736,00	
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 472,31	16 172,36
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 803 672,43</b>	<b>2 259 843,62</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>4 668,88</b>	<b>15 610,90</b>
	1. Materiały		
	2. Półprodukty i produkcja w toku		
	3. Produkty gotowe		
	4. Towary		
	5. Zaliczki na dostawy i usługi	4 668,88	15 610,90
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 762 662,51</b>	<b>1 677 606,30</b>
	1. Należności od jednostek powiązanych		
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
	2. Należności od pozostałych jednostek	1 762 662,51	1 677 606,30
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 558 574,99	1 245 183,88
	- do 12 miesięcy	1 558 574,99	1 245 183,88
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tyt.podat.,dotacji,ceł,ubezp.społ. i zdrowotn.	10 318,00	14 185,00
	c) inne	193 769,52	418 237,42
	d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 993 691,19</b>	<b>536 100,43</b>
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 993 691,19	536 100,43
	a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		

	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 993 691,19	536 100,43
	- środki pieniężne w kasie i na rachunku	1 993 691,19	536 100,43
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>42 649,85</b>	<b>30 525,99</b>
	1. Kontrakty długoterminowe		
	2. Pozostałe rozliczenia międzyokr.	42 649,85	30 525,99
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>		
<b>D</b>	<b>Udziały(akcje)własne</b>		
	<b>Aktywa razem</b>	<b>13 728 619,93</b>	<b>13 564 519,01</b>

Wyszczególnienie		Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz)własny</b>	11 335 300,89	10 881 094,92
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00	50 000,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 001 000,00	10 416 074,43
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII	Różnice kursowe z przeliczenia		
	sprawdzenie		
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 312 527,82	232 442,72
IX	Zysk (strata) netto	756 888,28	716 577,77
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-2 835 115,21	-534 000,00
<b>B</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>312 496,09</b>	
<b>C</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		
II	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
III	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
<b>D</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 080 822,95</b>	<b>2 683 424,09</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 546,00</b>	<b>0,00</b>
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 546,00	
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
	- długoterminowe		

	- krótkoterminowe		
	3. Pozostałe rezerwy		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>964 175,00</b>	<b>1 775 888,87</b>
	1. Wobec jednostek powiązanych		
	2. Wobec pozostałych jednostek	964 175,00	1 775 888,87
	a) kredyty i pożyczki	964 175,00	1 775 888,87
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wart.		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) zobowiązanie wekslowe		
	e) inne		
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 110 101,95</b>	<b>907 535,22</b>
	1. Wobec jednostek powiązanych		
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
	2. Wobec pozostałych jednostek	1 110 101,95	907 535,22
	a) kredyty i pożyczki	86,26	
	b) z tyt. emisji dłuż. papierów wart.		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :	631 254,51	524 617,58
	- do 12 miesięcy	631 254,51	524 617,58
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	458 796,76	378 020,83
	h) z tytułu wynagrodzeń		1 665,02
	i) inne	19 964,42	3 231,79
	3. Fundusze specjalne		
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	1. Ujemna wartość firmy		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
	3. Kontrakty długoterminowe		
	<b>Pasywa razem</b>	<b>13 728 619,93</b>	<b>13 564 519,01</b>

## Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 31.03.2024	Od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>5 727 049,44</b>	<b>5 155 089,60</b>
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 727 049,44	5 155 089,60
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wart.dodatnia, zmniejszenie-wart.ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>4 331 992,88</b>	<b>4 253 713,07</b>
I. Amortyzacja	115 209,82	113 820,12
II. Zużycie materiałów i energii	201 549,77	182 153,65
III. Usługi obce	1 947 781,00	1 607 452,79
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 807,00	4 576,23
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	1 744 250,04	1 933 602,51
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	205 823,65	212 566,38
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	114 571,60	199 541,39
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 395 056,56</b>	<b>901 376,53</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>7 485,80</b>	<b>26 805,40</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	7 485,80	26 805,40
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>66 979,03</b>	<b>7 140,47</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13 000,00	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	53 979,03	7 140,47
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 335 563,33</b>	<b>921 041,46</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>2 853,82</b>	<b>293,31</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	2 853,82	293,31
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z rozchodu aktywów finansowych, w tym;		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>43 293,78</b>	<b>10,00</b>
I. Odsetki, w tym:	40 682,06	
- od jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		

- od jednostek powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne	2 611,72	10,00
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>		
<b>J. Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 295 123,37</b>	<b>921 324,77</b>
<b>L. Odpis wartości firmy</b>		
I. Odpis wartości firmy jednostki zależne		
II. Odpis wartości firmy jednostki współzależne		
III. Odpis wartości firmy jednostki stowarzyszone		
<b>M. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy jednostki zależne		
II. Odpis ujemnej wartości firmy jednostki współzależne		
III. Odpis ujemnej wartości firmy jednostki stowarzyszone		
<b>Q. Udział w zyskach stratach jednostek wycenianych metodą praw własności</b>		
<b>N. Zysk (strata) brutto ( J ± K - L + M )</b>	<b>1 295 123,37</b>	<b>921 324,77</b>
O. Podatek dochodowy -część bieżąca	285 939,00	204 747,00
O1. Podatek odroczony		
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	252 296,09	
<b>N. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q+/-R)</b>	<b>756 888,28</b>	<b>716 577,77</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie		Od 01.01.2024 do 31.03.2024	Od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>I</b>	<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<i>I</i>	<i>Zysk (strata) netto</i>	<b>696 688,28</b>	<b>716 577,77</b>
<i>II</i>	<i>Korekta o pozycje</i>	<b>146 389,91</b>	<b>168 767,11</b>
1	Zyski (straty) mniejszości	312 496,09	
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3	Amortyzacja	115 209,82	113 820,12
4	Odpisy wartości firmy		
5	Odpisy ujemnej wartości firmy		
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-31 479,24	
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	13 000,00	
9	Zmiana stanu rezerw		
10	Zmiana stanu zapasów	14 656,08	-14 195,55
11	Zmiana stanu należności	-418 666,48	-33 321,63

12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	139 907,35	102 958,67
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 266,29	-494,50
14	Inne korekty z działalności operacyjnej		
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>843 078,19</b>	<b>885 344,88</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>1 805 000,00</b>	
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 700 000,00	
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:	105 000,00	
a	w jednostkach powiązanych		
b	w pozostałych jednostkach	105 000,00	
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	105 000,00	
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>4 590,52</b>	<b>45 245,30</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 590,52	
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:		
a	w jednostkach powiązanych		
b	w pozostałych jednostkach		
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		45 245,30
4	Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>1 800 409,48</b>	<b>-45 245,30</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>60 200,00</b>	
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2	Kredyty i pożyczki	50 000,00	
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 876 630,55</b>	<b>534 000,00</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	89 115,21	534 000,00

3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Spłaty kredytów i pożyczek	1 537 633,93	
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8	Odsetki	249 881,41	
9	Inne wydatki finansowe		
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 816 430,55</b>	<b>-534 000,00</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>827 057,12</b>	<b>306 099,58</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>748 552,59</b>	<b>306 099,58</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 166 634,07</b>	<b>230 000,85</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>	<b>1 993 691,19</b>	<b>536 100,43</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	19 873,15	5 652,75

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 31.03.2024	Od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>10 752 490,56</b>	<b>10 698 517,15</b>
b) korekty błędów podstawowych		
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>10 752 490,56</b>	<b>10 698 517,15</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>100 000,00</b>	<b>50 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	100 000,00	50 000,00
<b>2. (uchylony)</b>		
<b>3. (uchylony)</b>		
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>10 001 000,00</b>	<b>10 416 074,43</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- inne		



b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
- inne		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 001 000,00	10 416 074,43
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
<b>7. Różnice kursowe z przeliczenia</b>		
<b>8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>232 442,72</b>
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		232 442,72
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		232 442,72
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		232 442,72
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 312 527,82	232 442,72
<b>9. Wynik netto</b>	<b>-2 078 226,93</b>	<b>182 577,77</b>
a) zysk netto	756 888,28	716 577,77
b) strata netto		
c) odpisy z zysku	-2 835 115,21	-534 000,00
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>11 335 300,89</b>	<b>10 881 094,92</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		

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

### 1.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mentzen S.A. zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości. Skonsolidowany rachunek zysków i strat został sporządzony w wariantcie porównawczym. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupa sporządziła metodą pośrednią.

### 1.2. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica pomiędzy wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz

ceną nabycia udziałów powoduje powstanie wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu odpowiednio jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych” lub „ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane są metodą praw własności. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej. Dla potrzeb konsolidacji, dostosowano zasady rachunkowości stosowane przez spółki zależne do zasad obowiązujących w sprawozdaniu jednostki dominującej.

### 1.3. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonej o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Grupa amortyzuje wartości niematerialne i prawne liniowo, w okresie odzwierciedlającym ich przewidywaną ekonomiczną użyteczność. Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

- Patenty, licencje, znaki firmowe 2-5 lat
- Oprogramowanie komputerowe 1-5 lat
- Inne wartości niematerialne i prawne 2-5 lat

Na każdy dzień bilansowy jednostka dominująca ocenia czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeżeli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto, a odpisy z tego tytułu są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

### 1.4. Rzeczowe aktywa trwałe

#### 1.4.1. Środki trwałe

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub w wartości przeszacowanej, pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Grunty nie podlegają amortyzacji i ich wartość pomniejszana jest wyłącznie o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększany jest o koszt jego ulepszeń oraz koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu jego sfinansowania. Dla środków trwałych wycenianych według wartości przeszacowanej skutki przeszacowania odnoszone są w kapitał z aktualizacji wyceny. Jeżeli następuje sprzedaż lub likwidacja środka trwałego, kwota ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny przenoszona jest na kapitał zapasowy. Grupa amortyzuje środki trwałe (z wyjątkiem gruntów) liniowo, w okresie odzwierciedlającym ich przewidywaną ekonomiczną użyteczność. Przewidywany okres

ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych składników majątku trwałego kształtuje się następująco:

- Prawo wieczystego użytkowania gruntów 5-99 lat
- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 9-40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 2-40 lat
- Środki transportu 2,5-5 lat
- Inne środki trwałe 2-10 lat

Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 10 tysięcy złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania.

Na każdy dzień bilansowy jednostka dominująca ocenia czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości spodziewanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeżeli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto, a odpisy z tego tytułu są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych. W przypadku trwałej utraty wartości środków trwałych wycenianych według wartości przeszacowanej, odpisy pomniejszają kapitał z aktualizacji wyceny, a ewentualna

nadwyżka odpisu nad dostępnym kapitałem z aktualizacji wyceny ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych. Z chwilą ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości, uprzednio dokonany odpis lub jego część zwiększa wartość środków trwałych i zostaje wykazane w pozostałych przychodach operacyjnych.

#### 1.4.2. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają odpisom amortyzacyjnym do momentu przekazania ich do użytkowania.

#### 1.5. Nieruchomości inwestycyjne

Kategorię nieruchomości inwestycyjnych stanowią nieruchomości, z tytułu których Grupa spodziewa się osiągnąć korzyści ekonomicznych przede wszystkim na skutek wzrostu ich wartości rynkowej lub dzięki poborowi opłat z najmu, nie zaś poprzez wykorzystywanie ich w normalnej działalności operacyjnej i administracyjnej. Nieruchomości inwestycyjne ujmowane są w cenie nabycia powiększonej o koszty transakcyjne oraz o ewentualne

koszty finansowania ich zakupu lub w koszcie wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Następnie podlegają przeszacowaniom. Skutki zmian wartości godziwej wykazywane są w kapitale z aktualizacji wyceny, chyba że wartość godziwa obniży się poniżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Wówczas skutki obniżenia wartości bilansowej ujmowane są w rachunku zysków i strat.

#### 1.6. Inwestycje długoterminowe

1.6.1. Inwestycje w jednostkach zależnych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej i inne inwestycje długoterminowe Inwestycje w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją metodą pełną, a także inne inwestycje długoterminowe wyceniane są według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości. Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych, nie objętych konsolidacją pełną, szacowana jest na

każdy dzień bilansowy. W przypadku stwierdzenia, że wartość bilansowa przekracza wartość przewidywanych korzyści ekonomicznych, obniża się ją do ceny sprzedaży netto. Skutki obniżenia wartości inwestycji prezentuje się w kosztach finansowych.

#### 1.6.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych w cenie nabycia odpowiednio powiększonej lub pomniejszonej o przypadające na rzecz jednostki dominującej zwiększenia i zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej od dnia uzyskania znaczącego wpływu do dnia bilansowego i pomniejszonej o ewentualną utratę wartości. Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach objętych metodą praw własności szacowana jest na każdy dzień bilansowy. W przypadku stwierdzenia, że wartość bilansowa przekracza wartość

przewidywanych korzyści ekonomicznych, obniża się ją do ceny sprzedaży netto. Skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych.

#### 1.7. Należności handlowe

Należności handlowe wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności handlowych aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizacyjnego w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych – w zależności od

rodzaju należności, której dotyczy odpis. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza

się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

#### 1.8. Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto. Koszt wytworzenia obejmuje koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena sprzedaży netto liczona jest jako cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty i

opusty oraz koszt przygotowania aktywów do sprzedaży i koszt sprzedaży, powiększona o należne dotacje. Jeżeli wartość bilansowa przewyższa niższą wartość spośród ceny nabycia, kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto, Grupa dokonuje odpisów aktualizacyjnych. Odpisy aktualizacyjne księgowane są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

#### 1.9. Instrumenty finansowe

W dniu nabycia instrumenty finansowe są klasyfikowane do jednej z następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

wyceniane są w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, nie pomniejszonej o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca. Po początkowym ujęciu, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności oraz aktywa finansowe stanowiące udzielone pożyczki i wierzytelności własne nie przeznaczone do sprzedaży wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Dla instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, wartość godziwa ustalana jest w oparciu o ceny notowane na rynku na dzień bilansowy. W razie braku notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa szacowana jest na podstawie ceny notowanej podobnego instrumentu bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

#### 1.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazywane są według wartości nominalnej. Spółka stosuje do wyceny środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych średni kurs NBP obowiązujący na dzień bilansowy. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych i operacji sprzedaży walut obcych, zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

#### 1.11. Rozliczenia międzyokresowe

W pozycji tej ujmowane są koszty przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, które nie zostały jeszcze poniesione i tym samym nie stanowią zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne), koszty poniesione w bieżącym okresie, dotyczące okresów późniejszych (rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne), a także przychody w postaci należnych lub otrzymanych środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w

przyszłości (rozliczenia międzyokresowe przychodów). Rezerwy na międzyokresowe koszty bierne powinny pokryć wszelkie spodziewane koszty dotyczące danego okresu sprawozdawczego, które faktycznie zostaną poniesione w okresie przyszłym. Czas i sposób ich rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady współmierności kosztów do przychodów. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Okres ich rozliczeń uzasadniony jest charakterem poszczególnych pozycji kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują między innymi wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe przyjęte nieodpłatnie, które w proporcjach odpowiadających dokonywanym odpisom amortyzacyjnym przeksięgowywane są do pozostałych przychodów operacyjnych oraz ujemną wartość firmy.

Rozliczenia międzyokresowe dotyczące przyszłych okresów, których rozliczenie przewidywane jest w okresie dłuższym niż 12 miesięcy oraz rozliczenia międzyokresowe dotyczące aktywowania ujemnej różnicy podatku dochodowego w odniesieniu do przejściowych zmian podstawy obliczenia tego podatku klasyfikowane są jako

długoterminowe rozliczenia międzyokresowe. Rozliczenia międzyokresowe, których uregulowanie przewidywane jest w okresie krótszym niż 12 miesięcy ujmowane są jako krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe. Odpisy rozliczeń międzyokresowych są dokonywane stosownie do upływu czasu.

#### 1.12. Kapitał podstawowy, kapitał zapasowy i kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał podstawowy reprezentowany jest przez kapitał podstawowy jednostki dominującej, ujęty w wysokości odpowiadającej wartości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał z aktualizacji wyceny odzwierciedla skutki przeszacowań nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej.

Różnice kursowe wynikają z włączenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdań Spółek, które są sporządzane w walucie innej niż polski złoty, w związku z tym, że pozycje bilansu (za wyjątkiem kapitału własnego, który jest przeliczany według kursu historycznego) są przeliczane według kursu obowiązującego na dzień bilansowy, natomiast pozycje rachunku zysków i strat są przeliczane według średniorocznego kursu obowiązującego w danym roku.

#### 1.13. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwoty można w sposób wiarygodny oszacować. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się łączą.

#### 1.14. Waluty obce

Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenia się po średnim kursie obowiązującym na ten dzień, obliczonym dla danej waluty przez NBP.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze dotyczące sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji. Jeżeli nie jest zasadne zastosowanie takiego kursu, w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji stosuje się kurs średni ogłoszony dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień dokonania operacji. Różnice kursowe powstałe na dzień bilansowy oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się do kosztów lub przychodów finansowych.

#### 1.15. Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych naliczane są zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. Utworzenie rezerwy i ustalenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego następuje w wyniku powstania przejściowych różnic pomiędzy wartością aktywów i pasywów wykazywaną w księgach rachunkowych, a ich

wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym w przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

#### 1.16. Przychody i koszty oraz zasady ustalania wyniku finansowego

Przychody i koszty rozpoznawane są według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Przychody ze sprzedaży uznawane są w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy lub wykazywane są proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi. Przychody ujmuje się w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty nie związane bezpośrednio z normalną działalnością Grupy. Przychody i koszty finansowe zawierają odsetki związane z udzielonymi

i wykorzystanymi kredytami i pożyczkami, różnice kursowe, prowizje zapłacone i otrzymane, przychody i koszty związane ze sprzedażą papierów wartościowych, odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji, itp. Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich

otrzymanie nie jest wątpliwe.

Wynik finansowy Grupy w danym roku obrotowym obejmuje wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, zgodnie z przedstawionymi wyżej zasadami, pozostałe przychody i koszty operacyjne, wynik wyceny aktywów i pasywów Spółki oraz podatek dochodowy.

### **1.3. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Grupy Emitenta, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale**

Prezentowane wyniki finansowe dotyczą spółek z Grupy Mentzen:

- Mentzen S.A. (Emitent) – jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej. Spółka zatrudnia osoby świadczące usługi księgowe na rzecz klientów Kancelarii Mentzen sp. z o.o.
- Kancelaria Mentzen sp. z o.o. – spółka zależna, wpisana do rejestru osób prawnych uprawnionych do wykonywania doradztwa podatkowego. Spółka zatrudnia osoby zajmujące się doradztwem podatkowym oraz osoby zajmujące się obsługą klienta i kontrolą jakości. Z uwagi na zawarte umowy w modelu subskrypcyjnym, ta spółka fakturuje klientów Grupy.
- Mentzen Legal sp.k. – spółka zależna, w której w ramach Grupy wykonywany jest zawód radcy prawnego i adwokata, uczestnicząca w świadczeniu usług doradztwa prawnego.

Emitent posiada 74,99% udziałów w kapitale zakładowym Kancelarii Mentzen sp. z o.o. oraz prawo do 49,99% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki zależnej. Udziały będące w posiadaniu Emitenta są uprzywilejowane co do dywidendy w taki sposób, że na każdy udział przypada dywidenda, która przewyższa o połowę dywidendę przysługującą udziałom nieuprzywilejowanym, co powoduje że Emitentowi przysługuje 81,8% udziału w potencjalnej dywidendzie wypłacanej przez Kancelarię Mentzen sp. z o.o.

Mentzen S.A. jest również komandytariuszem i posiada prawo do 98% udziału w zysku wypracowanego w spółce Mentzen Legal sp.k. Pozostałe 2% należą w równych częściach do Pana Sławomira Mentzena i Pana Kamila Wielewickiego, członków zarządu Emitenta.

W 1 kw. 2024 roku Grupa wypracowała przychody ze sprzedaży usług rzędu 5,73 mln PLN, generując wynik EBITDA ponad 1,45 mln PLN oraz zysk netto na poziomie 757 tys. PLN.

Do głównych kategorii kosztowych na poziomie działalności operacyjnej należały usługi obce oraz wynagrodzenia z narzutami stanowiące łącznie blisko 90% kosztów działalności operacyjnej.

Na dzień 31.03.2024 r. suma bilansowa wyniosła blisko 13,73 mln PLN.

W kategorii bilansowej aktywów trwałych istotną wartość stanowiły inne wartości niematerialne i prawne w kwocie 8,44 mln PLN, gdzie zaewidencjonowana została wartość aportu, w tym tajemnica przedsiębiorstwa/know how przejętej z Jednoosobowej Działalności Gospodarczej Sławomira Mentzena przez Kancelarię Mentzen sp. z o.o.

W aktywach obrotowych największymi pozycjami były należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług w kwocie 1,6 mln PLN (gdzie 50% było w terminie zapłaty, 30% było przeterminowanych do 30 dni i 20% było przeterminowanych powyżej 30 dni) oraz środki pieniężne w kwocie blisko 2 mln PLN.

Grupa finansuje działalność kapitałami własnymi, które stanowią blisko 83% pasywów.

Podmiot zależny od Emitenta – Kancelaria Mentzen sp. z o.o., korzysta z finansowania dłużnego w formie kredytu bankowego. Umowa kredytowa została zawarta z bankiem ING Bank Śląski S.A. Na dzień 31.03.2024 roku wartość zobowiązania do spłaty wynosiła 914.175,00 PLN.

Zobowiązania krótkoterminowe stanowią wartość 1,1 mln PLN.

#### 1.4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Nie dotyczy. Grupa nie publikowała prognoz.

## 2. Sprawozdanie za 1 kw. 2024 roku Mentzen S.A.

### 2.1. Kwartalne sprawozdanie finansowe Mentzen S.A. za 1 kwartał 2024

Bilans

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>8 063 695,72</b>	<b>95 000,00</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		
1. Środki trwałe		
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
<b>III. Należności długoterminowe</b>		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>8 063 695,72</b>	<b>95 000,00</b>
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	8 063 695,72	95 000,00
a) w jednostkach powiązanych	8 063 695,72	
- udziały lub akcje	8 063 695,72	
- inne papiery wartościowe		



- udzielone pożyczki	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	
- udziały lub akcje	
- inne papiery wartościowe	
- udzielone pożyczki	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	
c) w pozostałych jednostkach	95 000,00
- udziały lub akcje	
- inne papiery wartościowe	
- udzielone pożyczki	95 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	

## 4. Inne inwestycje Długoterminowe

**V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

## 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

## 2. Inne rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>647 080,46</b>	<b>4 403,69</b>
<b>I. Zapasy</b>		
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>14 414,04</b>	<b>537,00</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	14 414,04	537,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 902,00	537,00
c) inne	12 512,04	
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>632 547,92</b>	<b>2 124,64</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	632 547,92	2 124,64
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		

b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	632 547,92	2 124,64
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	632 547,92	2 124,64
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>118,50</b>	<b>1 742,05</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>		
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>8 710 776,18</b>	<b>99 403,69</b>
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Stan na 31.03.2024</b>	<b>Stan na 31.03.2023</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>8 041 627,95</b>	<b>99 403,69</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>100 000,00</b>	<b>100 000,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>		
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>7 913 745,72</b>	
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>14 987,26</b>	
<b>VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>	<b>12 894,97</b>	<b>-596,31</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>669 148,23</b>	
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>50 000,00</b>	
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	50 000,00	
a) kredyty i pożyczki	50 000,00	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>619 148,23</b>	
1. Wobec jednostek powiązanych		

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	
- do 12 miesięcy	
- powyżej 12 miesięcy	
b) inne	
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	
- do 12 miesięcy	
- powyżej 12 miesięcy	
b) inne	
3. Wobec pozostałych jednostek	619 148,23
a) kredyty i pożyczki	86,26
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	
c) inne zobowiązania finansowe	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	83 206,53
- do 12 miesięcy	83 206,53
- powyżej 12 miesięcy	
e) zaliczki otrzymane na dostawy	
f) zobowiązania wekslowe	
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	134 568,15
h) z tytułu wynagrodzeń	
i) inne	401 287,29
4. Fundusze specjalne	
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	
1. Ujemna wartość firmy	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	
- długoterminowe	
- krótkoterminowe	
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>8 710 776,18</b>
	<b>99 403,69</b>

## Rachunek zysków i start (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 31.03.2024	Od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>1 314 511,21</b>	
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<b>1 314 511,21</b>	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 314 511,21	
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 300 515,44</b>	<b>595,64</b>
I. Amortyzacja		
II. Zużycie materiałów i energii		
III. Usługi obce	258 682,34	595,64
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 807,00	
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	<b>966 435,54</b>	

VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	71 459,06	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 131,50	
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C. Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>13 995,77</b>	<b>- 595,64</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>175,56</b>	
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	175,56	
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1,05</b>	<b>0,67</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	1,05	0,67
<b>F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>14 170,28</b>	<b>- 596,31</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>		
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>0,31</b>	
I. Odsetki, w tym:	0,31	
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne		
<b>I. Wynik brutto (I+/-J)</b>	<b>14 169,97</b>	<b>- 596,31</b>
J. Podatek dochodowy	1 275,00	
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
<b>L. Wynik netto (K-L-M)</b>	<b>12 894,97</b>	<b>- 596,31</b>

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Od 01.01.2024 do 31.03.2024</b>	<b>Od 01.01.2023 do 31.03.2023</b>
-------------------------	--	--

<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>12 894,97</b>	<b>-596,31</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>220 484,16</b>	<b>-2 279,05</b>
1. Amortyzacja		
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	86,26	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	10 185,96	-537,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	210 330,44	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-118,50	-1 742,05
10. Inne korekty		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	<b>233 379,13</b>	<b>-2 875,36</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>400 884,79</b>	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	400 884,79	
a) w jednostkach powiązanych	400 884,79	
- dywidendy i udziały w zyskach	400 884,79	
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	<b>149 950,00</b>	<b>95 000,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	149 950,00	95 000,00
a) w jednostkach powiązanych	149 950,00	
b) w pozostałych jednostkach		95 000,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		95 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>250 934,79</b>	<b>-95 000,00</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>50 000,00</b>	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
2. Kredyty i pożyczki	50 000,00	

3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
<b>II. Wydatki</b>			
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>50 000,00</b>	
<b>D.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>534 313,92</b>	<b>-97 875,36</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>534 313,92</b>	<b>2 124,64</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>98 234,00</b>	<b>100 000,00</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	<b>632 547,92</b>	<b>2 124,64</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 31.03.2024	Od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>114 987,26</b>	<b>99 403,69</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>114 987,26</b>	<b>99 403,69</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>100 000,00</b>	<b>100 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	100 000,00	100 000,00
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
- inne		

2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	7 913 745,72	
a) zwiększenia (z tytułu)	7 913 745,72	
-wycena udziałów	7 913 745,72	
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	7 913 745,72	
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>14 987,26</b>	
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	14 987,26	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	14 987,26	
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	14 987,26	
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	14 987,26	
<b>6. Wynik netto</b>	<b>12 894,97</b>	<b>-596,31</b>
a) zysk netto	12 894,97	
b) strata netto		-596,31
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>8 041 627,95</b>	<b>99 403,69</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		

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

### I. Rok obrotowy i okres sprawozdawczy

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy stosowany również do celów podatkowych.
2. Rok obrotowy dzieli się na 12 okresów sprawozdawczych, którymi są miesiące.

### II. Księgi rachunkowe

1. Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie własnej.
2. Księgi rachunkowe obejmują:
  - dziennik zbiorczy,

- księgę główną (ewidencja syntetyczna),
- księgi pomocnicze (ewidencja analityczna),
- zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej oraz sald kont pomocniczych.

3. Księgi rachunkowe prowadzone są w formie komputerowej, przy pomocy programu finansowo-księgowego Rewizor nexo pro. Program ten jest wykorzystywany przy prowadzeniu ksiąg rachunkowych od początku istnienia spółki.

4. Rozliczenia z tytułu wynagrodzeń za pracę i umów zlecenia prowadzone są przy użyciu programu kadrowo-płacowego Gratyfikant nexo pro.

5. Zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej za miesiąc (okres sprawozdawczy) sporządza się nie później niż do 25 dnia następnego miesiąca (okresu sprawozdawczego). Dowody księgowe otrzymane po tej dacie wprowadza się do ksiąg następnego miesiąca (okresu sprawozdawczego).

6. Zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej za rok obrotowy sporządza się nie później niż do dnia 30 marca następnego roku.

7. Zastępcze dowody księgowe stosuje się wyłącznie w przypadku uzasadnionego braku możliwości uzyskania zewnętrznych obcych dowodów źródłowych i do udokumentowania operacji gospodarczych, których przedmiotem nie są zakupy opodatkowane podatkiem VAT. Dowód sporządza osoba przeprowadzająca operację i określa w nim rodzaj oraz wartość operacji, a także przyczynę braku zewnętrznego dowodu obcego.

8. Sprawozdanie zawiera dane dotyczące jednostki.

9. Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje:

- informację dodatkową składającą się z wprowadzenia i dodatkowych informacji i objaśnień,
- bilans,
- rachunek zysków i strat w wariantach porównawczych.

W sprawozdaniu wykazuje się dane w złotych i groszach.

10. Do archiwizowania zbiorów księgowych stosuje się następujące rozwiązania:

1. Postać w jakiej archiwizuje się dokumenty i okres przechowywania:

- dowody księgowe – 5 lat,
- w tym dowody zakupu (budowy) środków trwałych i zakupu wartości niematerialnych i prawnych – przez cały okres ich amortyzowania + 5 lat kalendarzowych,
- księgi rachunkowe – 5 lat,
- karty wynagrodzeń pracowników bądź ich odpowiedniki – przez okres wymaganego dostępu do tych informacji, który wynika z przepisów emerytalnych i rentowych oraz podatkowych, nie krócej jednak niż 5 lat,
- zatwierdzone sprawozdanie finansowe - 5 lat, licząc od początku roku następującego po roku obrotowym, w którym nastąpiło zatwierdzenie.

2. Miejsce archiwizowania: Kancelaria Mentzen, ul. Grudziądzka 110/114, 87-100 Toruń.

3. W zakresie ochrony zbiorów księgowych stosuje się następujące rozwiązania:

1. ochrona dostępu do systemu:



- niekorzystanie z systemu przez osoby nieupoważnione lub nieuprawnione,
- zabezpieczenie przed nieupoważnionym wtargnięciem do pomieszczeń – odpowiednie drzwi,
- środki identyfikacji użytkowników uruchamiających komputery – hasła,

#### 2. ochrona systemu przed uszkodzeniem:

- przeglądy i bieżącą konserwację sprzętu komputerowego,
- konserwację standardowego oprogramowania,
- ochronę przed wirusami komputerowymi,
- współpraca z zewnętrznym serwisantem, która wykluczy długotrwałe przerwy w pracy systemu,

#### 3. ochrona przechowywanych zbiorów i dowodów księgowych:

- przekazywania zbiorów i dowodów do archiwum,
- tworzenie kopii w postaci przeniesienia informacji księgowych na zewnętrznych nośnikach.

### **III. Do wartości niematerialnych i prawnych stosuje się następujące rozwiązania:**

1. Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wynoszącej co najmniej 10.000 zł.

2. Amortyzację wartości niematerialnych i prawnych rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartości niematerialne i prawne przyjęto do używania.

3. Wartości składników majątku mających cechy wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej kwoty 10.000 zł zalicza się do kosztów bieżącej działalności operacyjnej.

4. Dokumentami ewidencjonującymi stan i ruch wartości niematerialnych i prawnych są:

- dowody OT – przyjęcie wartości niematerialnych i prawnych,
- dowody LT – likwidacja wartości niematerialnych i prawnych.

### **IV. Do środków trwałych stosuje się następujące rozwiązania:**

1. Do środków trwałych zalicza się środki trwałe o wartości początkowej wynoszącej co najmniej 10.000,00 zł.

2. Amortyzację środków trwałych o wartości powyżej 10.000,00 zł rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środki trwałe przyjęto do używania i stosuje się przez okres przyjęty w przepisach podatkowych i według stawek określonych w tych przepisach – metoda liniowa,

3. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej równej lub niższej niż 10.000 zł są zaliczane bezpośrednio do kosztów zużycia materiałów.

4. Do środków trwałych używanych stosuje się indywidualne stawki amortyzacji.

5. Obiekty użytkowane na podstawie leasingu i umów o podobnym charakterze stosuje się rozwiązania określone w przepisach podatkowych.

6. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości - w przypadku kiedy środek trwały przestanie być kontrolowany przez jednostkę z powodu jego planowanej likwidacji lub, gdy nie przynosi spodziewanych efektów ekonomicznych, a także w przypadku zmiany technologii, dochodzi do utraty wartości. W takim przypadku dokonuje się odpisu aktualizującego. O jego wysokości decyduje kierownik jednostki, jednak nie może być ona niższa od ceny sprzedaży netto tego środka trwałego. W przypadku braku informacji co do ceny sprzedaży, należy zastosować

wycenę według wartości godziwej. W sytuacji gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia wartości pierwotnej środka trwałego.

7. Dokumentami ewidencjonującymi stan i ruch środków trwałych są:

- dowody OT – przyjęcie środka trwałego,
- dowody OR – przyjęcie do kapitalnego remontu,
- dowody PT – przekazanie środka trwałego,
- dowody LT – likwidacja środka trwałego,
- dowody MT – zmiana miejsca użytkowania,
- dowody MO - modernizacja,
- dowody ZA - zmiana amortyzacji,
- dowody SP - sprzedaż,
- dowody NP - nieodpłatne przekazanie.

8. Dla poszczególnych momentów zmian przyjmuje się następujące daty:

- przyjęcie środka trwałego w budowie – datę zakończenia środka trwałego w budowie, tzn. protokolarnego przyjęcia środka do użytkowania. Jeżeli faktyczne przyjęcie do użytkowania nastąpiło wcześniej od przyjęcia protokolarnego, za datę przyjęcia środka trwałego do ewidencji uważa się datę przyjęcia protokolarnego,
- przyjęcie środka z bezpośredniego zakupu – datę przyjęcia do eksploatacji,
- likwidacja – datę zatwierdzenia protokołu likwidacji przez kierownika jednostki,
- nieodpłatne przyjęcie lub przekazanie – datę sporządzenia protokołu zdawczo-odbiorczego,
- przeszacowanie – datę urzędowej aktualizacji wyceny środków trwałych określoną w przepisach,
- aktualizacja – datę dokonania odpisu aktualizującego,
- ujawnienie niedoboru lub nadwyżki – datę ujawnienia różnicy inwentaryzacyjnej wynikającej z protokołu komisji,
- sprzedaż – datę dokonania sprzedaży,
- zmiana miejsca użytkowania – datę protokołu odbioru przez nowego użytkownika.

#### **V. Inwestycje w nieruchomości i prawa wycenia się w cenie nabycia.**

##### **VI. Do należności stosuje się następujące rozwiązania:**

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Należności na koniec roku obrotowego podlegają analizie pod kątem utraty wartości. Na należności wątpliwe lub dla których istnieją przesłanki nieściągalności tworzone są odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizacyjne tworzone są na zasadzie odpisów indywidualnych.

##### **VII. Do zapasów stosuje się następujące rozwiązania**

1. Materiały ewidencjonuje się na koncie syntetycznym „331” w ujęciu wartościowym oraz prowadzi się ewidencję ilościowo-wartościową, w której ujmuje się dla każdego materiału stany i obroty w jednostkach

naturalnych, i w jednostkach pieniężnych (ewidencja ilościowo-wartościowa) oraz prowadzi się ewidencję w jednostkach naturalnych (ewidencja ilościowa) – w miejscu składowania materiałów.

2. Materiały składowane w magazynie wycenia się według rzeczywistej ceny zakupu.
3. Rozchody materiałów wycenia się według metody FIFO.
4. Materiały biurowe, środki czystości, paliwo odpisuje się w koszty działalności w pełnej wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu.
5. Towary ewidencjonuje się na koncie syntetycznym „601” w ujęciu wartościowym oraz prowadzi się ewidencję ilościowo-wartościową, w której ujmuje się dla każdego materiału stany i obroty w jednostkach naturalnych i w jednostkach pieniężnych (ewidencja ilościowo-wartościowa) oraz prowadzi się ewidencję w jednostkach naturalnych (ewidencja ilościowa) – w miejscu składowania towarów.
6. Towary składowane w magazynie wycenia się według rzeczywistej ceny zakupu.
7. Wytworzone wyroby gotowe wycenia się w koszcie wytworzenia.
8. Rozchód wyrobów gotowych wycenia się w koszcie wytworzenia.
9. Odchylenia od cen ewidencyjnych wyrobów gotowych rozlicza się po zakończeniu okresu sprawozdawczego.
10. Zapasy są weryfikowane na koniec roku obrotowego. Dla celów urealnienia wartości zapasów przeprowadza się analizę struktury wiekowej zapasów, której decydującym czynnikiem jest data przychodu. Na koniec okresu dokonuje się również analizy zapasów pod kątem przydatności ekonomicznej oraz utraty wartości. Odpisanie wartości zapasów odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych

#### **VIII. W zakresie kosztów działalności operacyjnej stosuje się następujące rozwiązania:**

1. Koszty bieżącej działalności operacyjnej ewidencjonuje się na kontach Zespołu 4 – „Koszty według rodzajów”.
2. W czasie rozlicza się koszty działalności operacyjnej w każdym przypadku gdy okres, którego dotyczą jest dłuższy niż jeden rok obrotowy.
3. Koszty działalności operacyjnej dotyczące więcej niż jednego okresu sprawozdawczego, ale niewykraczające poza rok obrotowy zalicza się w całości do kosztów bieżącego okresu sprawozdawczego.
4. Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe – nie są szacowane ze względu na dużą rotację pracowniczą i stosunkowo młody wiek pracowników.
5. Rezerwy na wydatki przyszłych okresów (bierne rozliczenia kosztów) tworzy się w razie potrzeby, zgodnie z planowanymi kosztami związanymi z realizowanymi przez spółkę przychodami.

#### **IX. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych**

1. Do przeliczenia należności i zobowiązań w walutach obcych jednostka stosuje analogicznie jak do celów podatkowych - kurs średni NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu lub poniesienia kosztu.
2. Wartość rozchodu walut obcych z rachunku bankowego wycenia się kolejno po kursach począwszy od tego, który został najwcześniej zastosowany – metoda FIFO.
3. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się wg średniego kursu NBP na podstawie tabeli z ostatniego dnia roku.
4. Wydatki poniesione podczas zagranicznych podróży służbowych przelicza się na złote przy zastosowaniu kursu z dnia wypłaty zaliczki lub rozliczenia delegacji.

## X. Inwentaryzacja

1. Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza zgodnie z art. 26 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223).

2. Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:

- środki trwałe znajdujące się na terenie strzeżonym - raz w ciągu 4 lat,
- materiały objęte ewidencją ilościowo-wartościową - raz w ciągu 1 roku,
- towary objęte ewidencją ilościowo-wartościową - raz w ciągu 1 roku,
- zapasów materiałów, towarów, produktów gotowych i półproduktów znajdujących się w strzeżonych składowiskach i objętych ewidencją ilościowo-wartościową - raz w ciągu 2 lat.

## XI. Wynik finansowy

1. Wynik finansowy ustala się na poziomie wyniku netto.

2. Spółka może ustalać aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

## XII. Wyznaczenie progu istotności

Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej, i finansowej oraz wyniku spółki jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej wynikającej ze sprawozdania finansowego za poprzedni okres sprawozdawczy.

## XIII. Zakładowy plan kont.

Zakładowy plan kont zawierający wykaz kont księgi głównej i ksiąg pomocniczych oraz opisujący przyjęte przez jednostkę zasady klasyfikacji zdarzeń, stanowi załącznik do niniejszej „Polityki rachunkowości”.

### 2.3. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Spółka Mentzen S.A. nie prowadziła działalności operacyjnej przed zmianą firmy w grudniu 2023 roku. Emitent jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej Mentzen. Spółka zatrudnia osoby świadczące usługi księgowe na rzecz klientów Kancelarii Mentzen sp. z o.o.

W 1 kw. 2024 roku Mentzen S.A. wypracowała 1,3 mln PLN przychodów, w całości z tytułu świadczonych usług na rzecz klientów Kancelarii Mentzen sp. z o.o. Pierwszy kwartał 2024 roku został zakończony z wynikiem netto na poziomie blisko 13 tys. PLN. Główną kategorią kosztową były wynagrodzenia z narzutami stanowiące 79,8% wszystkich kosztów działalności operacyjnej oraz usługi obce stanowiące 19,9% tych kosztów.

Suma bilansowa na dzień 31.03.2024 roku wyniosła 8,7 mln PLN. W ramach aktywów trwałych wyróżniona została wartość udziałów w jednostkach powiązanych w wartości 8 mln PLN.

Zgodnie z oświadczeniem o wartości długoterminowych aktywów finansowych z dnia 28 marca 2024 roku (podpisanym przez Pana Sławomira Mentzena – Prezesa Zarządu Mentzen S.A. i Kancelarii Mentzen sp. z o.o.), aktualna wartość rynkowa 100% udziałów w kapitale zakładowym Kancelarii Mentzen sp. z o.o. wynosi nie mniej niż 10.752.490,56 PLN, co wynika z zatwierdzonego i zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego tej spółki za 2023 rok. Wartość ta jest równa wartości kapitału własnego, tj. wartości bilansowej majątku Kancelarii Mentzen sp. z o.o.

Mentzen S.A. posiada 2.999 udziałów Kancelarii Mentzen sp. z o.o. o wartości nominalnej 149.950 PLN. Wobec powyższego posiadane przez Emitenta udziały wycenione zostały na kwotę 8 mln PLN co

zostało ujawnione w raporcie za 1 kw. 2024 roku Mentzen S.A. W pozycji kapitałów własnych wykazana została pozycja kapitałów z aktualizacji wyceny w kwocie 7,9 mln PLN, stanowiące różnicę pomiędzy wartością rynkową (określoną zgodnie z powyższym oświadczeniem) a wartością nominalną udziałów spółki Kancelaria Mentzen sp. z o.o.

Dnia 29.03.2024 roku odbyło się posiedzenie zarządu Kancelarii Mentzen sp. z o.o. na którym podjęta została uchwała nr 2 w przedmiocie wypłaty zaliczki na poczet dywidendy w łącznej wartości 490 tys. PLN. W aktywach obrotowych Mentzen S.A. w pozycji środki pieniężne (w łącznej kwocie 633 tys. PLN), wykazana została wypłacona przez Kancelarię Mentzen sp. z o.o. zaliczka na dywidendę w kwocie 400 tys. PLN, która została wykazana również w pozycji krótkoterminowych zobowiązań wobec pozostałych jednostek „inne”. Pozostałe 90 tys. PLN wypłacone zostało drugiemu wspólnikowi Kancelarii Mentzen sp. z o.o. – Panu Sławomirowi Mentzenowi.

Spółka nie korzystała z długoterminowego kapitału dłużnego.

#### 2.4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz.

### 3. Sprawozdanie za 1 kw. 2024 roku Kancelarii Mentzen sp. z o.o. (podmiot zależy od Emitenta)

#### 3.1. Kwartalne sprawozdanie finansowe Kancelarii Mentzen sp. z o.o. za 1 kwartał 2024

Bilans

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>9 924 947,50</b>	<b>11 304 675,39</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>8 437 555,50</b>	<b>8 668 935,93</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	8 437 555,50	8 668 935,93
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>608 372,60</b>	<b>2 542 071,80</b>
1. Środki trwałe	608 372,60	2 542 071,80
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		1 713 000,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu	58 372,65	79 071,81
e) inne środki trwałe	549 999,95	749 999,99
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
<b>III. Należności długoterminowe</b>		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>840 811,09</b>	<b>77 495,30</b>

1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	840 811,09	77 495,30
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	840 811,09	77 495,30
- udziały lub akcje		2 250,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	840 811,09	75 245,30
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje Długoterminowe		
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>38 208,31</b>	<b>16 172,36</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 736,00	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 472,31	16 172,36

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 055 363,58</b>	<b>2 259 843,62</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>4 668,88</b>	<b>15 610,90</b>
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy	4 668,88	15 610,90
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 729 211,01</b>	<b>1 677 606,30</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	1 729 211,01	1 677 606,30
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 558 574,99	1 245 183,88
- do 12 miesięcy	1 558 574,99	1 245 183,88
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8 416,00	14 185,00

c) inne	162 220,02	418 237,42
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 282 638,74</b>	<b>536 100,43</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 282 638,74	536 100,43
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 282 638,74	536 100,43
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 282 638,74	536 100,43
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>38 844,95</b>	<b>30 525,99</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>		
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>12 980 311,08</b>	<b>13 564 519,01</b>

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>11 260 622,10</b>	<b>10 881 094,92</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>199 950,00</b>	<b>50 000,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>10 001 000,00</b>	<b>10 416 074,43</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>3 297 540,56</b>	<b>232 442,72</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>	<b>998 131,54</b>	<b>716 577,77</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>-3 236 000,00</b>	<b>- 534 000,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>1 719 688,98</b>	<b>2 683 424,09</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 546,00</b>	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 546,00	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>914 175,00</b>	<b>1 775 888,87</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		

2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	914 175,00	1 775 888,87
a) kredyty i pożyczki	914 175,00	1 775 888,87
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>798 967,98</b>	<b>907 535,22</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	798 967,98	907 535,22
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	465 019,01	524 617,58
- powyżej 12 miesięcy	465 019,01	524 617,58
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	303 340,51	378 020,83
h) z tytułu wynagrodzeń		1 665,02
i) inne	30 608,46	3 231,79
4. Fundusze specjalne		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>		
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>12 980 311,08</b>	<b>13 564 519,01</b>

## Rachunek zysków i start (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 31.03.2024	Od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>5 727 049,44</b>	<b>5 155 089,60</b>
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 727 049,44	5 155 089,60
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>4 344 145,94</b>	<b>4 253 713,07</b>
I. Amortyzacja	115 209,82	113 820,12



II. Zużycie materiałów i energii	201 549,77	182 153,65
III. Usługi obce	3 056 356,69	1 607 452,79
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	1 000,00	4 576,23
V. Wynagrodzenia	<b>723 224,97</b>	<b>1 933 602,51</b>
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	134 364,59	212 566,38
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	112 440,10	199 541,39
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C. Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 382 903,50</b>	<b>901 376,53</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>7 309,67</b>	<b>26 805,40</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	7 309,67	26 805,40
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>66 977,98</b>	<b>7 140,47</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13 000,00	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	<b>53 977,98</b>	<b>7 140,47</b>
<b>F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 323 235,19</b>	<b>921 041,46</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>2 853,82</b>	<b>293,31</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: a) od jednostek powiązanych, w tym: - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale b) od jednostek pozostałych, w tym: - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	2 853,82	293,31
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: - w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>43 293,47</b>	<b>10,00</b>
I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	40 681,75	
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: - w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	<b>2 611,72</b>	<b>10,00</b>
<b>I. Wynik brutto (I+/-J)</b>	<b>1 282 795,54</b>	<b>921 324,77</b>
J. Podatek dochodowy	284 664,00	204 747,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
<b>L. Wynik netto (K-L-M)</b>	<b>998 131,54</b>	<b>716 577,77</b>

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 31.03.2024	Od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>998 131,54</b>	<b>716 577,77</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-456 737,01</b>	<b>168 767,11</b>
1. Amortyzacja	115 209,82	113 820,12

2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-31 565,50	
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	13 000,00	
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów	14 656,08	-14 195,55
7.	Zmiana stanu należności	-398 652,44	-33 321,63
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-174 456,16	102 958,67
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 071,19	-494,50
10.	Inne korekty		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	<b>541 394,53</b>	<b>885 344,88</b>
<b>B.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>1 805 000,00</b>	
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 700 000,00	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	105 000,00	
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	105 000,00	
	-zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	105 000,00	
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>4 590,52</b>	<b>45 245,30</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 590,52	
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		45 245,30
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		45 245,30
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		45 245,30
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>1 800 409,48</b>	<b>-45 245,30</b>
<b>C.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>149 950,00</b>	
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	149 950,00	
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>2 277 515,34</b>	<b>534 000,00</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	490 000,00	534 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 537 633,93	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		

6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	249 881,41	
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-2 127 565,34</b>	<b>-534 000,00</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>214 238,67</b>	<b>306 099,58</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 068 400,07</b>	<b>230 000,85</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	<b>1 282 638,74</b>	<b>536 100,43</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	19 873,15	5 652,75

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 31.03.2024	Od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>10 752 490,56</b>	<b>10 698 517,15</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>10 752 490,56</b>	<b>10 698 517,15</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>50 000,00</b>	<b>50 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	149 950,00	
a) zwiększenia (z tytułu)	149 950,00	
- wydania udziałów (emisji akcji)	149 950,00	
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	199 950,00	50 000,00
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>10 001 000,00</b>	<b>10 416 074,43</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
- inne		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 001 000,00	10 416 074,43
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		

b) zmniejszenia (z tytułu)		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>3 297 540,56</b>	<b>232 442,72</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 297 540,56	232 442,72
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 297 540,56	232 442,72
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 297 540,56	232 442,72
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 297 540,56	232 442,72
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-2 237 868,46</b>	<b>182 577,77</b>
a) zysk netto	998 131,54	716 577,77
b) strata netto		
c) odpisy z zysku	-3 236 000,00	-534 000,00
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>11 260 622,10</b>	<b>10 881 094,92</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		

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

#### I. Rok obrotowy i okres sprawozdawczy

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy stosowany również do celów podatkowych.
2. Rok obrotowy dzieli się na 12 okresów sprawozdawczych, którymi są miesiące.
3. Pierwszy rok obrotowy kończy się z dniem 31.12.2023r.

#### II. Księgi rachunkowe

1. Księgi rachunkowe prowadzone są wewnątrz przez Kancelarię Mentzen.
2. Księgi rachunkowe obejmują:
  - dziennik zbiorczy,
  - księgę główną (ewidencja syntetyczna),
  - księgi pomocnicze (ewidencja analityczna),
  - zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej oraz sald kont pomocniczych.
3. Księgi rachunkowe prowadzone są w formie komputerowej, przy pomocy programu finansowo-księgowego Rewizor Nexo. Program ten jest wykorzystywany przy prowadzeniu ksiąg rachunkowych od dnia 01.12.2023 r.
4. Rozliczenia z tytułu wynagrodzeń za pracę i umów zlecenia prowadzone są przy użyciu programu kadrowo-płacowego Gratyfikant Nexo.

5. Zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej za miesiąc (okres sprawozdawczy) sporządza się nie później niż do 15 dnia następnego miesiąca (okresu sprawozdawczego). Dowody księgowe otrzymane po tej dacie wprowadza się do ksiąg następnego miesiąca (okresu sprawozdawczego).

6. Zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej za rok obrotowy sporządza się nie później niż do dnia 31 marca następnego roku.

7. Zastępcze dowody księgowe stosuje się wyłącznie w przypadku uzasadnionego braku możliwości uzyskania zewnętrznych obcych dowodów źródłowych i do udokumentowania operacji gospodarczych, których przedmiotem nie są zakupy opodatkowane podatkiem VAT. Dowód sporządza osoba przeprowadzająca operacje i określa w nim rodzaj oraz wartość operacji, a także przyczynę braku zewnętrznego dowodu obcego.

8. Sprawozdanie zawiera dane dotyczące jednostki.

9. Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje:

- informację dodatkową składającą się z wprowadzenia i dodatkowych informacji i objaśnień,
- bilans,
- rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.
- Spółka stosuje uproszczenia przewidziane dla jednostki małej

W sprawozdaniu wykazuje się dane w złotych i groszach.

10. Do archiwizowania zbiorów księgowych stosuje się następujące rozwiązania:

1. Postać w jakiej archiwizuje się dokumenty i okres przechowywania:

- dowody księgowe – 5 lat,
- w tym dowody zakupu (budowy) środków trwałych i zakupu wartości niematerialnych i prawnych – przez cały okres ich amortyzowania + 5 lat kalendarzowych,
- księgi rachunkowe – 5 lat,
- karty wynagrodzeń pracowników bądź ich odpowiedniki – przez okres wymaganego dostępu do tych informacji, który wynika z przepisów emerytalnych i rentowych oraz podatkowych, nie krócej jednak niż 10 lat,
- zatwierdzone sprawozdanie finansowe - 5 lat, licząc od początku roku następującego po roku obrotowym, w którym nastąpiło zatwierdzenie.

2. Miejsce archiwizowania: Kancelaria Mentzen, ul. Grudziądzka 110/114, 87-100 Toruń.

3. W zakresie ochrony zbiorów księgowych stosuje się następujące rozwiązania:

1. ochrona dostępu do systemu:

- niekorzystanie z systemu przez osoby nieupoważnione lub nieuprawnione, blokada nałożona poprzez firmę informatyczną
- zabezpieczenie przed nieupoważnionym wtargnięciem do pomieszczeń – odpowiednie drzwi,
- środki identyfikacji użytkowników uruchamiających komputery – hasła,

2. ochrona systemu przed uszkodzeniem:

- przeglądy i bieżącą konserwację sprzętu komputerowego,

- konserwację standardowego oprogramowania,
- ochronę przed wirusami komputerowymi,
- współpraca z zewnętrznym serwisantem, która wykluczy długotrwałe przerwy w pracy systemu,

3. ochrona przechowywanych zbiorów i dowodów księgowych:

- przekazywania zbiorów i dowodów do archiwum,
- tworzenie kopii w postaci przeniesienia informacji księgowych na zewnętrznych nośnikach.

### **III. Do wartości niematerialnych i prawnych stosuje się następujące rozwiązania:**

1. Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wynoszącej co najmniej 10.000 zł.

2. Amortyzację wartości niematerialnych i prawnych rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartości niematerialne i prawne przyjęto do używania.

3. Wartości składników majątku mających cechy wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej kwoty 10.000 zł zalicza się do kosztów bieżącej działalności operacyjnej.

4. Dokumentami ewidencjonującymi stan i ruch wartości niematerialnych i prawnych są:

- dowody OT – przyjęcie wartości niematerialnych i prawnych,
- dowody LT – likwidacja wartości niematerialnych i prawnych.

Zgodnie z protokołem z dnia 29 grudnia 2023 roku sporządzonym w związku z przeprowadzoną weryfikacją stawek i okresów amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (dotyczącej wniesionego aportu) ustalono że stawki amortyzacji bilansowej wyposażenie i urządzeń są adekwatne do okresu ich ekonomicznej użyteczności uwzględniają tempo postępu techniczno-ekonomicznego, przewidywany ich czas eksploatacji, liczbę zmian oraz konieczność ponoszenia nakładów modernizacyjnych rekomendowana jest zmiana okresu ekonomicznej użyteczności dla wartości niematerialnych i prawnych, który obecnie wynosi 40 lat. Zgodnie z protokołem rekomendowana amortyzacja wartości niematerialnej i prawnej wynosi 15 lat, począwszy od stycznia 2024 roku.

W związku z powyższym kierownik jednostki podjął decyzję o zmianie okresu i stawki amortyzacyjnej wartości niematerialnej i prawnej wniesionej aportem. W szczególności postanowiono:

- począwszy od dnia 1.01.2024 roku ustalona została wartość rezydualna wartości niematerialnej i prawnej w postaci m.in. praw i obowiązków przekazanych z JDG / know how / tajemnicy przedsiębiorstwa / marki w wysokości: 5.610.000 zł

- pozostała część w wysokości 3.330.000z ł będzie amortyzowana w okresie 15 lat od dnia 1.01.2024 roku, tj. 18.500 zł miesięcznie

- powyższa wartość rezydualna będzie weryfikowana pod względem ewentualnej utraty wartości jak i będzie weryfikowany okres amortyzacji pozostałej części.

### **IV. Do środków trwałych stosuje się następujące rozwiązania:**

1. Do środków trwałych zalicza się środki trwałe o wartości początkowej wynoszącej co najmniej 10.000,00 zł.

2. Amortyzację środków trwałych o wartości powyżej 10.000,00 zł rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środki trwałe przyjęto do używania i stosuje się przez okres przyjęty w przepisach podatkowych i według stawek określonych w tych przepisach – metoda liniowa,

3. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej równej lub niższej niż 10.000 zł są zaliczane bezpośrednio do kosztów zużycia materiałów.

4. Do środków trwałych używanych stosuje się indywidualne stawki amortyzacji.

5. Obiekty użytkowane na podstawie leasingu i umów o podobnym charakterze stosuje się rozwiązania określone w przepisach podatkowych.

6. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości - w przypadku kiedy środek trwały przestanie być kontrolowany przez jednostkę z powodu jego planowanej likwidacji lub, gdy nie przynosi spodziewanych efektów ekonomicznych, a także w przypadku zmiany technologii, dochodzi do utraty wartości. W takim przypadku dokonuje się odpisu aktualizującego. O jego wysokości decyduje kierownik jednostki, jednak nie może być ona niższa od ceny sprzedaży netto tego środka trwałego. W przypadku braku informacji co do ceny sprzedaży, należy zastosować wycenę według wartości godziwej. W sytuacji gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia wartości pierwotnej środka trwałego.

7. Dokumentami ewidencjonującymi stan i ruch środków trwałych są:

- dowody OT – przyjęcie środka trwałego,
- dowody OR – przyjęcie do kapitalnego remontu,
- dowody PT – przekazanie środka trwałego,
- dowody LT – likwidacja środka trwałego,
- dowody MT – zmiana miejsca użytkowania,
- dowody MO - modernizacja,
- dowody ZA - zmiana amortyzacji,
- dowody SP - sprzedaż,
- dowody NP - nieodpłatne przekazanie.

8. Dla poszczególnych momentów zmian przyjmuje się następujące daty:

- przyjęcie środka trwałego w budowie – datę zakończenia środka trwałego w budowie, tzn. protokolarnego przyjęcia środka do użytkowania. Jeżeli faktyczne przyjęcie do użytkowania nastąpiło wcześniej od przyjęcia protokolarnego, za datę przyjęcia środka trwałego do ewidencji uważa się datę przyjęcia protokolarnego,
- przyjęcie środka z bezpośredniego zakupu – datę przyjęcia do eksploatacji,
- likwidacja – datę zatwierdzenia protokołu likwidacji przez kierownika jednostki,
- nieodpłatne przyjęcie lub przekazanie – datę sporządzenia protokołu zdawczo-odbiorczego,
- przeszacowanie – datę urzędowej aktualizacji wyceny środków trwałych określoną w przepisach,
- aktualizacja – datę dokonania odpisu aktualizującego,
- ujawnienie niedoboru lub nadwyżki – datę ujawnienia różnicy inwentaryzacyjnej wynikającej z protokołu komisji,
- sprzedaż – datę dokonania sprzedaży,
- zmiana miejsca użytkowania – datę protokołu odbioru przez nowego użytkownika.

**V. Inwestycje w nieruchomości i prawa wycenia się w cenie nabycia.****VI. Do należności stosuje się następujące rozwiązania:**

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Należności na koniec roku obrotowego podlegają analizie pod kątem utraty wartości. Na należności wątpliwe lub dla których istnieją przesłanki nieściągalności tworzone są odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizacyjne tworzone są na zasadzie odpisów indywidualnych raz do roku na koniec okresu sprawozdawczego.

Należności, które kwalifikowane są jako nieściągalne w kwocie poniżej 10,00 zł odpisywane są w pozostałe koszty operacyjne.

**VII. Do zapasów stosuje się następujące rozwiązania**

1. Materiały ewidencjonuje się na koncie syntetycznym zespołu „3” w ujęciu wartościowym oraz prowadzi się ewidencję ilościowo-wartościową, w której ujmuje się dla każdego materiału stany i obroty w jednostkach naturalnych, i w jednostkach pieniężnych (ewidencja ilościowo-wartościowa) oraz prowadzi się ewidencję w jednostkach naturalnych (ewidencja ilościowa) – w miejscu składowania materiałów.

2. Materiały składowane w magazynie wycenia się według rzeczywistej ceny zakupu.

3. Rozchody materiałów wycenia się według metody FIFO.

4. Materiały biurowe, środki czystości, paliwo odpisuje się w koszty działalności w pełnej wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu.

5. Towary ewidencjonuje się na koncie syntetycznym „601” w ujęciu wartościowym oraz prowadzi się ewidencję ilościowo-wartościową, w której ujmuje się dla każdego materiału stany i obroty w jednostkach naturalnych i w jednostkach pieniężnych (ewidencja ilościowo-wartościowa) oraz prowadzi się ewidencję w jednostkach naturalnych (ewidencja ilościowa) – w miejscu składowania towarów.

6. Towary składowane w magazynie wycenia się według rzeczywistej ceny zakupu.

7. Wytworzone wyroby gotowe wycenia się w koszcie wytworzenia.

8. Rozchód wyrobów gotowych wycenia się w koszcie wytworzenia.

9. Odchylenia od cen ewidencyjnych wyrobów gotowych rozlicza się po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

10. Zapasy są weryfikowane na koniec roku obrotowego. Dla celów urealnienia wartości zapasów przeprowadza się analizę struktury wiekowej zapasów, której decydującym czynnikiem jest data przychodu. Na koniec okresu dokonuje się również analizy zapasów pod kątem przydatności ekonomicznej oraz utraty wartości. Odpisanie wartości zapasów odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych

**VIII. W zakresie kosztów działalności operacyjnej stosuje się następujące rozwiązania:**

1. Koszty bieżącej działalności operacyjnej ewidencjonuje się na kontach Zespołu 4 – „Koszty według rodzajów”.

2. Oprócz kosztów zespołu „4” Spółka ewidencjonuje koszty działalności operacyjnej na kontach zespołu „5” w podziale na poszczególne działy firmy.

3. W czasie rozlicza się koszty działalności operacyjnej w każdym przypadku gdy okres, którego dotyczą jest dłuższy niż jeden rok obrotowy.

4. Koszty działalności operacyjnej dotyczące więcej niż jednego okresu sprawozdawczego, ale niewykraczające poza rok obrotowy zalicza się w całości do kosztów bieżącego okresu sprawozdawczego.

5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe – nie są szacowane ze względu na dużą rotację pracowniczą i stosunkowo młody wiek pracowników.



6. Rezerwy na wydatki przyszłych okresów (bierne rozliczenia kosztów) tworzy się w razie potrzeby, zgodnie z planowanymi kosztami związanymi z realizowanymi przez spółkę przychodami.

#### **IX. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych**

1. Do przeliczenia należności i zobowiązań w walutach obcych jednostka stosuje analogicznie jak do celów podatkowych - kurs średni NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu lub poniesienia kosztu.

2. Wartość rozchodu walut obcych z rachunku bankowego wycenia się kolejno po kursach począwszy od tego, który został najwcześniej zastosowany – metoda FIFO.

3. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się wg średniego kursu NBP na podstawie tabeli z ostatniego dnia roku.

4. Wydatki poniesione podczas zagranicznych podróży służbowych przelicza się na złote przy zastosowaniu kursu z dnia wypłaty zaliczki lub rozliczenia delegacji.

#### **X. Inwentaryzacja**

1. Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza zgodnie z art. 26 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223).

2. Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:

- środki trwałe znajdujące się na terenie strzeżonym - raz w ciągu 4 lat,
- materiały objęte ewidencją ilościowo-wartościową - raz w ciągu 1 roku,
- towary objęte ewidencją ilościowo-wartościową - raz w ciągu 1 roku,
- zapasów materiałów, towarów, produktów gotowych i półproduktów znajdujących się w strzeżonych składowiskach i objętych ewidencją ilościowo-wartościową - raz w ciągu 2 lat.

#### **XI. Wynik finansowy**

1. Wynik finansowy ustala się na poziomie wyniku netto.

2. Spółka może ustalać aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

#### **XII. Wyznaczenie progu istotności**

Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej, i finansowej oraz wyniku spółki jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 3% sumy bilansowej wynikającej ze sprawozdania finansowego za poprzedni okres sprawozdawczy.

#### **XIII. Zakładowy plan kont.**

Zakładowy plan kont zawierający wykaz kont księgi głównej i ksiąg pomocniczych oraz opisujący przyjęte przez jednostkę zasady klasyfikacji zdarzeń, stanowi załącznik do niniejszej „Polityki rachunkowości”.

#### **3.3. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność spółki zależnej od Emitenta, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale**

Kancelaria Mentzen sp. z o.o. jest centrum przychodowym Grupy i pobiera płatności od krańcowego odbiorcy usług. Do spółki wprowadzona została specjalistyczna wiedza, infrastruktura i całość biznesu w drodze aportu, który wcześniej prowadzony był w formie Jednoosobowej Działalności Gospodarczej Sławomira Mentzena (JDG).

W 1 kw. 2024 roku spółka wypracowała 5,7 mln PLN przychodów, co znalazło przełożenie w wyniku EBITDA 1,4 mln PLN i zysku netto na poziomie blisko 1 mln PLN. Wygenerowane przychody były o 11,1% wyższe niż w okresie porównywalnym roku poprzedniego. Wynik EBITDA był o 39% wyższy rok do roku, a wynik netto o 39,2% wyższy.

Podobnie jak w przypadku pozostałych spółek Grupy, głównymi kategoriami kosztowymi na poziomie operacyjnym były usługi obce oraz wynagrodzenia wraz z narzutami. Koszty te stanowiły łącznie 90% kosztów działalności operacyjnej.

Dnia 29.03.2024 roku odbyło się posiedzenie zarządu Kancelarii Mentzen sp. z o.o. na którym podjęta została uchwała nr 2 w przedmiocie wypłaty zaliczki na poczet dywidendy. Spółka po 1 kwartale wypłaciła zaliczkę na dywidendę w kwocie 490 tys. PLN, z czego 400 tys. PLN wypłaconych zostało na rzecz Mentzen S.A. Pozostała kwota wypłacona została drugiemu wspólnikowi – Panu Sławomirowi Mentzenowi.

Suma bilansowa na dzień 31.03.2024 roku wyniosła blisko 13 mln PLN, w tym aktywa trwałe stanowiły 9,9 mln PLN. W ramach innych wartości niematerialnych i prawnych wykazana została wartość opisanego wyżej aportu. Na inne środki trwałe składało się wyposażenie przejęte z JDG.

W pozycji długoterminowych inwestycji – udzielone pożyczki – wykazano wartość 841 tys. PLN wynikających z 5 pożyczek udzielonych podmiotom niepowiązanym ze spółką i Grupą Kapitałową wraz z naliczonymi odsetkami.

Aktywa obrotowe stanowiły wartość 3 mln PLN, na co składały się m.in. środki pieniężne w kwocie blisko 1,3 mln PLN oraz należności krótkoterminowe w kwocie ponad 1,7 mln PLN. W pozycji tej ujawniono m.in. należność od Pana Sławomira Mentzena wobec spółki z tytułu nieopłaconej części za sprzedaną nieruchomości (350.962,13 PLN) co zostało opisane w dalszej części komentarza.

Kancelaria Mentzen sp. z o.o. korzysta z finansowania dłużnego w formie kredytu bankowego. Umowa kredytowa została zawarta dnia 28.06.2023 roku z bankiem ING Bank Śląski S.A. Zaciągnięte zostało zobowiązanie na kwotę 1 mln PLN, przy zmiennej stopie oprocentowania WIBOR 1M plus marża banku w wysokości 1,95 pp. w stosunku rocznym. Kredyt został zaciągnięty na 10 lat. Zabezpieczenie kredytu zostało ustanowione na nieruchomości położonej w Toruniu przy ul. Sportowej 22 (nabytej przez Pana Sławomira Mentzena z żoną dnia 29 lutego 2024 roku) do kwoty 1,35 mln PLN oraz wekslu in blanco wystawionym przez Kancelarię Mentzen sp. z o.o. i poręczonym przez Pana Sławomira Mentzena. Na dzień 31.12.2023 roku wartość zobowiązania do spłaty wynosiła 966.100,00 PLN, a na dzień 31.03.2024 r. 914.175,00 PLN.

Ponadto Pan Sławomir Mentzen w latach 2021-2023 udzielał finansowania na rzecz Kancelarii Mentzen sp. z o.o. w drodze pożyczek oprocentowanych (działającej na dzień podpisania umów w formie prawnej spółki komandytowo-akcyjnej). Na dzień sporządzenia Dokumentu wszystkie pożyczki widoczne w sprawozdaniu finansowym Kancelaria Mentzen sp. z o.o. na dzień 31.12.2023 r. udzielone przez Pana Sławomira Mentzena zostały uregulowane poprzez ich spłaty lub kompensaty, w tym w drodze kompensaty części wartości zakupu nieruchomości gruntowej niezabudowanej przez Pana Sławomira Mentzena z żoną od spółki (około 1,8 mln PLN). W związku z powyższym zobowiązania te nie są widoczne w bilansie na dzień 31.03.2024 r.

Dnia 29.02.2024 roku Kancelaria Mentzen sp. z o.o., na mocy umowy sprzedaży zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep A nr 837/2024, dokonała sprzedaży nieruchomości gruntowej niezabudowanej na rzecz Pana Sławomira Mentzena (Prezesa Zarządu Emitenta) oraz jego żony Pani Agnieszki Mentzen. Nieruchomość została sprzedana za kwotę 2.091.000 PLN brutto (1,7 mln PLN netto), tj. po wartości bilansowej (cenie wcześniejszego nabycia, powiększonej o prowizję pośrednika). Wartość nieruchomości została pokryta w drodze kompensaty pożyczek udzielonych Kancelarii Mentzen sp. z

o.o. co sprawiło, że zadłużenie względem Pana Sławomira Mentzena z tytułu pożyczek zostało w całości spłacone. Do zapłaty przez Pana Sławomira Mentzena tytułem ceny sprzedaży nieruchomości pozostaje natomiast kwota 350.962,13 PLN.

#### 3.4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Nie dotyczy. Spółka zależna od Emitenta nie publikował prognoz.

### 4. Sprawozdanie za 1 kw. 2024 roku Mentzen Legal sp.k.

#### 4.1. Kwartalne sprawozdanie finansowe Mentzen Legal sp.k. za 1 kwartał 2024

Bilans

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		
1. Środki trwałe		
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
<b>III. Należności długoterminowe</b>		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>		
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe		
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		

- inne długoterminowe aktywa finansowe
c) w pozostałych jednostkach
- udziały lub akcje
- inne papiery wartościowe
- udzielone pożyczki
- inne długoterminowe aktywa finansowe
4. Inne inwestycje Długoterminowe
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
2. Inne rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>112 390,93</b>	
<b>I. Zapasy</b>		
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>30 200,00</b>	
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	30 200,00	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
c) inne	30 200,00	
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>78 504,53</b>	
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	78 504,53	
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	78 504,53
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	78 504,53
- inne środki pieniężne	
- inne aktywa pieniężne	
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 686,40</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>112 390,93</b>

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
------------------	-----------------------	-----------------------

**PASYWA**

<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>8 357,86</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>10 200,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	
- na udziały (akcje) własne	
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	
<b>VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>	<b>- 1 842,14</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>104 033,07</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	
- długoterminowa	
- krótkoterminowa	
3. Pozostałe rezerwy	
- długoterminowa	
- krótkoterminowa	
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	
1. Wobec jednostek powiązanych	
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	
3. Wobec pozostałych jednostek	
a) kredyty i pożyczki	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	
c) inne zobowiązania finansowe	
d) zobowiązania wekslowe	
e) inne	
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>104 033,07</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	

- do 12 miesięcy	
- powyżej 12 miesięcy	
b) inne	
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	
- do 12 miesięcy	
- powyżej 12 miesięcy	
b) inne	
3. Wobec pozostałych jednostek	104 033,07
a) kredyty i pożyczki	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	
c) inne zobowiązania finansowe	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	83 028,97
- do 12 miesięcy	83 028,97
- powyżej 12 miesięcy	
e) zaliczki otrzymane na dostawy	
f) zobowiązania wekslowe	
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	20 888,10
h) z tytułu wynagrodzeń	
i) inne	116,00
4. Fundusze specjalne	
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	
1. Ujemna wartość firmy	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	
- długoterminowe	
- krótkoterminowe	
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>112 390,93</b>

## Rachunek zysków i start (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 31.03.2024	Od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>120 310,05</b>	
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	120 310,05	
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>122 152,76</b>	
I. Amortyzacja		
II. Zużycie materiałów i energii		
III. Usługi obce	67 563,23	
IV. Podatki i opłaty, w tym:		
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	54 589,53	
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		

VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	
<b>C.</b>	<b>Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>- 1 842,71</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,57</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	
II.	Dotacje	
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	
IV.	Inne przychody operacyjne	0,57
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	
III.	Inne koszty operacyjne	
<b>F.</b>	<b>Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>- 1 842,14</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	
II.	Odsetki, w tym:	
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	
V.	Inne	
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	
I.	Odsetki, w tym:	
	<i>- dla jednostek powiązanych</i>	
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	
IV.	Inne	
<b>I.</b>	<b>Wynik brutto (I+/-J)</b>	<b>- 1 842,14</b>
J.	Podatek dochodowy	
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
<b>L.</b>	<b>Wynik netto (K-L-M)</b>	<b>- 1 842,14</b>

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Od 01.01.2024 do 31.03.2024	Od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Wyszczególnienie</b>		
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 842,14</b>	

<b>II. Korekty razem</b>	<b>70 146,67</b>
1. Amortyzacja	
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	
5. Zmiana stanu rezerw	
6. Zmiana stanu zapasów	
7. Zmiana stanu należności	-30 200,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	104 033,07
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 686,40
10. Inne korekty	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	<b>68 304,53</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI</b>	
<b>B. INWESTYCYJNEJ</b>	
<b>I. Wpływy</b>	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	
a) w jednostkach powiązanych	
b) w pozostałych jednostkach	
- zbycie aktywów finansowych	
- dywidendy i udziały w zyskach	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	
- odsetki	
- inne wpływy z aktywów finansowych	
4. Inne wpływy inwestycyjne	
<b>II. Wydatki</b>	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	
a) w jednostkach powiązanych	
b) w pozostałych jednostkach	
- nabycie aktywów finansowych	
- udzielone pożyczki długoterminowe	
4. Inne wydatki inwestycyjne	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI</b>	
<b>C. FINANSOWEJ</b>	
<b>I. Wpływy</b>	<b>10 200,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	10 200,00
2. Kredyty i pożyczki	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	
4. Inne wpływy finansowe	
<b>II. Wydatki</b>	
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	



2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	
8.	Odsetki	
9.	Inne wydatki finansowe	
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>10 200,00</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>78 504,53</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	<b>78 504,53</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2024	Stan na 26.02.2024
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>		
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>		
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	10 200,00	
a) zwiększenia (z tytułu)	10 200,00	
- wydania udziałów (emisji akcji)		
- inne	10 200,00	
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	10 200,00	
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
- inne		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		

b) zmniejszenia (z tytułu)	
- zbycia środków trwałych	
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	
a) zwiększenia (z tytułu)	
b) zmniejszenia (z tytułu)	
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	
b) korekty błędów podstawowych	
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	
a) zwiększenia (z tytułu)	
- podziału zysku z lat ubiegłych	
b) zmniejszenia (z tytułu)	
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	
b) korekty błędów podstawowych	
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	
a) zwiększenia (z tytułu)	
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	
b) zmniejszenia (z tytułu)	
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-1 842,14</b>
a) zysk netto	
b) strata netto	-1 842,14
c) odpisy z zysku	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	<b>8 357,86</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	

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

##### I. Rok obrotowy i okres sprawozdawczy

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy stosowany również do celów podatkowych.
2. Rok obrotowy dzieli się na 12 okresów sprawozdawczych, którymi są miesiące.

##### II. Księgi rachunkowe

1. Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie własnej.
2. Księgi rachunkowe obejmują:
  - dziennik zbiorczy,
  - księgę główną (ewidencja syntetyczna),
  - księgi pomocnicze (ewidencja analityczna),

- zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej oraz sald kont pomocniczych.

3. Księgi rachunkowe prowadzone są w formie komputerowej, przy pomocy programu finansowo-księgowego Rewizor nexo pro. Program ten jest wykorzystywany przy prowadzeniu ksiąg rachunkowych od początku istnienia spółki.

4. Rozliczenia z tytułu wynagrodzeń za pracę i umów zlecenia prowadzone są przy użyciu programu kadrowo-płacowego Gratyfikant nexo pro.

5. Zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej za miesiąc (okres sprawozdawczy) sporządza się nie później niż do 25 dnia następnego miesiąca (okresu sprawozdawczego). Dowody księgowe otrzymane po tej dacie wprowadza się do ksiąg następnego miesiąca (okresu sprawozdawczego).

6. Zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej za rok obrotowy sporządza się nie później niż do dnia 30 marca następnego roku.

7. Zastępcze dowody księgowe stosują się wyłącznie w przypadku uzasadnionego braku możliwości uzyskania zewnętrznych obcych dowodów źródłowych i do udokumentowania operacji gospodarczych, których przedmiotem nie są zakupy opodatkowane podatkiem VAT. Dowód sporządza osoba przeprowadzająca operacje i określa w nim rodzaj oraz wartość operacji, a także przyczynę braku zewnętrznego dowodu obcego.

8. Sprawozdanie zawiera dane dotyczące jednostki.

9. Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje:

- informację dodatkową składającą się z wprowadzenia i dodatkowych informacji i objaśnień,
- bilans,
- rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

W sprawozdaniu wykazuje się dane w złotych i groszach.

10. Do archiwizowania zbiorów księgowych stosują się następujące rozwiązania:

1. Postać w jakiej archiwizuje się dokumenty i okres przechowywania:

- dowody księgowe – 5 lat,
- w tym dowody zakupu (budowy) środków trwałych i zakupu wartości niematerialnych i prawnych – przez cały okres ich amortyzowania + 5 lat kalendarzowych,
- księgi rachunkowe – 5 lat,
- karty wynagrodzeń pracowników bądź ich odpowiedniki – przez okres wymaganego dostępu do tych informacji, który wynika z przepisów emerytalnych i rentowych oraz podatkowych, nie krócej jednak niż 5 lat,
- zatwierdzone sprawozdanie finansowe - 5 lat, licząc od początku roku następującego po roku obrotowym, w którym nastąpiło zatwierdzenie.

2. Miejsce archiwizowania: Kancelaria Mentzen, ul. Grudziądzka 110/114, 87-100 Toruń.

3. W zakresie ochrony zbiorów księgowych stosują się następujące rozwiązania:

1. ochrona dostępu do systemu:

- niekorzystanie z systemu przez osoby nieupoważnione lub nieuprawnione,
- zabezpieczenie przed nieupoważnionym wtargnięciem do pomieszczeń – odpowiednie drzwi,
- środki identyfikacji użytkowników uruchamiających komputery – hasła,

#### 2. ochrona systemu przed uszkodzeniem:

- przeglądy i bieżącą konserwację sprzętu komputerowego,
- konserwację standardowego oprogramowania,
- ochronę przed wirusami komputerowymi,
- współpraca z zewnętrznym serwisantem, która wykluczy długotrwałe przerwy w pracy systemu,

#### 3. ochrona przechowywanych zbiorów i dowodów księgowych:

- przekazywania zbiorów i dowodów do archiwum,
- tworzenie kopii w postaci przeniesienia informacji księgowych na zewnętrznych nośnikach.

### **III. Do wartości niematerialnych i prawnych stosuje się następujące rozwiązania:**

1. Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wynoszącej co najmniej 10.000 zł.

2. Amortyzację wartości niematerialnych i prawnych rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartości niematerialne i prawne przyjęto do używania.

3. Wartości składników majątku mających cechy wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej kwoty 10.000 zł zalicza się do kosztów bieżącej działalności operacyjnej.

4. Dokumentami ewidencjonującymi stan i ruch wartości niematerialnych i prawnych są:

- dowody OT – przyjęcie wartości niematerialnych i prawnych,
- dowody LT – likwidacja wartości niematerialnych i prawnych.

### **IV. Do środków trwałych stosuje się następujące rozwiązania:**

1. Do środków trwałych zalicza się środki trwałe o wartości początkowej wynoszącej co najmniej 10.000,00 zł.

2. Amortyzację środków trwałych o wartości powyżej 10.000,00 zł rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środki trwałe przyjęto do używania i stosuje się przez okres przyjęty w przepisach podatkowych i według stawek określonych w tych przepisach – metoda liniowa,

3. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej równej lub niższej niż 10.000 zł są zaliczane bezpośrednio do kosztów zużycia materiałów.

4. Do środków trwałych używanych stosuje się indywidualne stawki amortyzacji.

5. Obiekty użytkowane na podstawie leasingu i umów o podobnym charakterze stosuje się rozwiązania określone w przepisach podatkowych.

6. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości - w przypadku kiedy środek trwały przestanie być kontrolowany przez jednostkę z powodu jego planowanej likwidacji lub, gdy nie przynosi spodziewanych efektów ekonomicznych, a także w przypadku zmiany technologii, dochodzi do utraty wartości. W takim przypadku dokonuje się odpisu aktualizującego. O jego wysokości decyduje kierownik jednostki, jednak nie może być ona niższa od ceny sprzedaży netto tego środka trwałego. W przypadku braku informacji co do ceny sprzedaży, należy zastosować wycenę według wartości godziwej. W sytuacji gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia wartości pierwotnej środka trwałego.

7. Dokumentami ewidencjonującymi stan i ruch środków trwałych są:

- dowody OT – przyjęcie środka trwałego,
- dowody OR – przyjęcie do kapitalnego remontu,
- dowody PT – przekazanie środka trwałego,
- dowody LT – likwidacja środka trwałego,
- dowody MT – zmiana miejsca użytkowania,
- dowody MO - modernizacja,
- dowody ZA - zmiana amortyzacji,
- dowody SP - sprzedaż,
- dowody NP - nieodpłatne przekazanie.

8. Dla poszczególnych momentów zmian przyjmuje się następujące daty:

- przyjęcie środka trwałego w budowie – datę zakończenia środka trwałego w budowie, tzn. protokolarnego przyjęcia środka do użytkowania. Jeżeli faktyczne przyjęcie do użytkowania nastąpiło wcześniej od przyjęcia protokolarnego, za datę przyjęcia środka trwałego do ewidencji uważa się datę przyjęcia protokolarnego,
- przyjęcie środka z bezpośredniego zakupu – datę przyjęcia do eksploatacji,
- likwidacja – datę zatwierdzenia protokołu likwidacji przez kierownika jednostki,
- nieodpłatne przyjęcie lub przekazanie – datę sporządzenia protokołu zdawczo-odbiorczego,
- przeszacowanie – datę urzędowej aktualizacji wyceny środków trwałych określonej w przepisach,
- aktualizacja – datę dokonania odpisu aktualizującego,
- ujawnienie niedoboru lub nadwyżki – datę ujawnienia różnicy inwentaryzacyjnej wynikającej z protokołu komisji,
- sprzedaż – datę dokonania sprzedaży,
- zmiana miejsca użytkowania – datę protokołu odbioru przez nowego użytkownika.

**V. Inwestycje w nieruchomości i prawa wycenia się w cenie nabycia.**

**VI. Do należności stosuje się następujące rozwiązania:**

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Należności na koniec roku obrotowego podlegają analizie pod kątem utraty wartości. Na należności wątpliwe lub dla których istnieją przesłanki nieściągalności tworzone są odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizacyjne tworzone są na zasadzie odpisów indywidualnych.

#### **VII. Do zapasów stosuje się następujące rozwiązania**

1. Materiały ewidencjonuje się na koncie syntetycznym „331” w ujęciu wartościowym oraz prowadzi się ewidencję ilościowo-wartościową, w której ujmuje się dla każdego materiału stany i obroty w jednostkach naturalnych, i w jednostkach pieniężnych (ewidencja ilościowo-wartościowa) oraz prowadzi się ewidencję w jednostkach naturalnych (ewidencja ilościowa) – w miejscu składowania materiałów.
2. Materiały składowane w magazynie wycenia się według rzeczywistej ceny zakupu.
3. Rozchody materiałów wycenia się według metody FIFO.
4. Materiały biurowe, środki czystości, paliwo odpisuje się w koszty działalności w pełnej wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu.
5. Towary ewidencjonuje się na koncie syntetycznym „601” w ujęciu wartościowym oraz prowadzi się ewidencję ilościowo-wartościową, w której ujmuje się dla każdego materiału stany i obroty w jednostkach naturalnych i w jednostkach pieniężnych (ewidencja ilościowo-wartościowa) oraz prowadzi się ewidencję w jednostkach naturalnych (ewidencja ilościowa) – w miejscu składowania towarów.
6. Towary składowane w magazynie wycenia się według rzeczywistej ceny zakupu.
7. Wytworzone wyroby gotowe wycenia się w koszcie wytworzenia.
8. Rozchód wyrobów gotowych wycenia się w koszcie wytworzenia.
9. Odchylenia od cen ewidencyjnych wyrobów gotowych rozlicza się po zakończeniu okresu sprawozdawczego.
10. Zapasy są weryfikowane na koniec roku obrotowego. Dla celów urealnienia wartości zapasów przeprowadza się analizę struktury wiekowej zapasów, której decydującym czynnikiem jest data przychodu. Na koniec okresu dokonuje się również analizy zapasów pod kątem przydatności ekonomicznej oraz utraty wartości. Odpisanie wartości zapasów odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych

#### **VIII. W zakresie kosztów działalności operacyjnej stosuje się następujące rozwiązania:**

1. Koszty bieżącej działalności operacyjnej ewidencjonuje się na kontach Zespołu 4 – „Koszty według rodzajów”.
2. W czasie rozlicza się koszty działalności operacyjnej w każdym przypadku gdy okres, którego dotyczą jest dłuższy niż jeden rok obrotowy.
3. Koszty działalności operacyjnej dotyczące więcej niż jednego okresu sprawozdawczego, ale niewykraczające poza rok obrotowy zalicza się w całości do kosztów bieżącego okresu sprawozdawczego.
4. Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe – nie są szacowane ze względu na dużą rotację pracowniczą i stosunkowo młody wiek pracowników.

5. Rezerwy na wydatki przyszłych okresów (bierne rozliczenia kosztów) tworzy się w razie potrzeby, zgodnie z planowanymi kosztami związanymi z realizowanymi przez spółkę przychodami.

#### **IX. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych**

1. Do przeliczenia należności i zobowiązań w walutach obcych jednostka stosuje analogicznie jak do celów podatkowych - kurs średni NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu lub poniesienia kosztu.

2. Wartość rozchodu walut obcych z rachunku bankowego wycenia się kolejno po kursach począwszy od tego, który został najwcześniej zastosowany – metoda FIFO.

3. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się wg średniego kursu NBP na podstawie tabeli z ostatniego dnia roku.

4. Wydatki poniesione podczas zagranicznych podróży służbowych przelicza się na złote przy zastosowaniu kursu z dnia wypłaty zaliczki lub rozliczenia delegacji.

#### **X. Inwentaryzacja**

1. Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza zgodnie z art. 26 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223).

2. Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:

- środki trwałe znajdujące się na terenie strzeżonym - raz w ciągu 4 lat,
- materiały objęte ewidencją ilościowo-wartościową - raz w ciągu 1 roku,
- towary objęte ewidencją ilościowo-wartościową - raz w ciągu 1 roku,
- zapasów materiałów, towarów, produktów gotowych i półproduktów znajdujących się w strzeżonych składowiskach i objętych ewidencją ilościowo-wartościową - raz w ciągu 2 lat.

#### **XI. Wynik finansowy**

1. Wynik finansowy ustala się na poziomie wyniku netto.

2. Spółka może ustalać aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

#### **XII. Wyznaczenie progu istotności**

Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej, i finansowej oraz wyniku spółki jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej wynikającej ze sprawozdania finansowego za poprzedni okres sprawozdawczy.

#### **XIII. Zakładowy plan kont.**

Zakładowy plan kont zawierający wykaz kont księgi głównej i ksiąg pomocniczych oraz opisujący przyjęte przez jednostkę zasady klasyfikacji zdarzeń, stanowi załącznik do niniejszej „Polityki rachunkowości”.

#### **4.3. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność spółki zależnej od Emitenta, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale**

Spółka Mentzen Legal sp. k. została wpisana do KRS dnia 26 lutego 2024 roku pod numerem 0001090562. Mentzen Legal sp.k., z siedzibą w Toruniu przy ulicy Grudziądzkiej 110-114/101, w

ramach Grupy odpowiada za wykonywanie zawodu radcy prawnego i adwokata i uczestniczy w świadczeniu usług doradztwa prawnego.

Na dzień 31.03.2024 roku spółka wygenerowała pierwsze przychody ze sprzedaży w kwocie 120 tys. PLN. Koszty operacyjne w 100% związane były z kosztem wynagrodzeń i usług obcych. Pierwszy kwartał 2024 roku zakończony został ze stratą netto na poziomie blisko 2 tys. PLN. Na dzień 31.03.2024 r. w działalności Spółki zaangażowanych było 13 osób.

Suma bilansowa wyniosła na dzień 31.03.2024 r. 112 tys. PLN. W ramach aktywów wykazane były wyłącznie aktywa obrotowe, w tym 78,5 tys. PLN stanowiły środki pieniężne, a 30,2 tys. należności.

Kapitał własny spółki wyniósł 8,4 tys. PLN, a zobowiązania krótkoterminowe 104 tys. PLN.

#### **4.4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym**

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz.



## VII. Załączniki

### 1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Strona 1 z 7

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

#### KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 05.06.2024 godz. 08:29:24

Numer KRS: 0001008036

#### Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	14.12.2022			
Ostatni wpis	Numer wpisu	12	Data dokonania wpisu	03.06.2024
	Sygnatura akt	TO.VII NS-REJ.KRS/5064/24/899		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY W TORUNIU, VII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

#### Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 523923895, NIP: 5273032556
3.Firma, pod którą spółka działa	MENTZEN SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. KUJAWSKO-POMORSKIE, powiat TORUŃ, gmina TORUŃ, miejsc. TORUŃ
2.Adres	ul. GRUDZIĄDZKA, nr 110-114, lok. 101, miejsc. TORUŃ, kod 87-100, poczta TORUŃ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	----
4.Adres strony internetowej	WWW.MENTZEN.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	09.08.2022 R., REP. A NR 4170/2022, NOTARIUSZ MAGDALENA WITKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA MAGDALENA WITKOWSKA, UL. SZARA 14 LOK. 15, 00-420 WARSZAWA
	2	29.12.2023 R., REP. A NR 4617/2023, NOTARIUSZ JULIA SZCZECZ, KANCELARIA

	NOTARIALNA W TORUNIU, UL. GRUDZIĄDZKA 132 LOK. 6, ZMIANA § 1, § 2 UST. 1, § 3 UST. 1 ORAZ DODANIE UST. 3 W § 20 STATUTU
3	30.01.2024 R., REP. A NR 455/2024 SPROSTOWANY AKTEM NOTARIALNYM REP. A NR 675/2024; NOTARIUSZ JULIA SZCZECZ, KANCELARIA NOTARIALNA W TORUNIU, UL. GRUDZIĄDZKA 132 LOK. 6, ZMIENIONO § 6, § 7 UST. 3, § 8, § 12 UST. 2, § 15 UST. 1, § 16 UST. 2, § 26, DODANO § 6A I UST. 4 W § 18, UCHYLONO § 29, § 31 ORAZ § 32 STATUTU
4	29.02.2024 R., REP. A NR 827/2024; NOTARIUSZ JULIA SZCZECZ, KANCELARIA NOTARIALNA W TORUNIU, UL. GRUDZIĄDZKA 132 LOK. 6, ZMIENIONO § 6, § 6A UST. 1, § 7, UCHYLENIE § 12 I ZMIANA NUMERU DOTYCHCZASOWEGO § 13 NA § 12, NADANIE NOWEGO BRZMIENIA § 13, ZMIANA § 14 UST. 1, ZMIANA § 15 UST. 1 I UST. 2, DODANIE UST. 5 W § 18, ZMIANA § 19, DOTYCHCZASOWY § 30 OTRZYMUJE NUMER § 29, A DOTYCHCZASOWY § 33 OTRZYMUJE NUMER § 30

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatariusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
Brak wpisów	

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	FUNDACJA RODZINNA MENTZEN W ORGANIZACJI
	2. Imiona	*****
	3. Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	527620476
	4. Numer KRS	-----
	6. Czy wspólnik posiada całość akcji spółki?	TAK

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	100 000,00 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego	5 400,00 Zł
3. Liczba akcji wszystkich emisji	1000000
4. Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	100 000,00 Zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
7. Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji	-----

kapitałowych na akcje		
<b>Podrubryka 1</b>		
Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	0,00 Zł

<b>Rubryka 9 - Emisja akcji</b>		
1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	665000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA B
	2.Liczba akcji w danej serii	335000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	335000 AKCJI, Z KTÓRYCH KAŻDA DAJE PRAWO DO 2 GŁOSÓW

<b>Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych</b>	
Brak wpisów	

<b>Rubryka 11</b>	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

<b>Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek</b>	
Brak wpisów	

<b>Rubryka 13 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji kapitałowych</b>	
Brak wpisów	

**Dział 2**

<b>Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu</b>		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU MA PRAWO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI SAMODZIELNIE	
<b>Podrubryka 1</b>		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	MENTZEN
	2.Imiona	SŁAWOMIR JERZY
	3.Numer PESEL/REGON lub data	86112012551, -----

	urodzenia	
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	STEMPNIEWSKA
	2.Imiona	MARTA
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	95043009662, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	WIELEWICKI
	2.Imiona	KAMIL KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	90101804614, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru				
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1			
	Dane osób wchodzących w skład organu			
	1	1.Nazwisko	LEWANDOWSKA JANUSZ	
		2.Imiona	PAULINA	
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	90123012824, -----	
	2	1.Nazwisko	ZAWADZKA	
		2.Imiona	JOANNA EWA	
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	92041100623, -----	
	3	1.Nazwisko	SUKACZ	
		2.Imiona	DAWID MAREK	
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	72093008193, -----	
	4	1.Nazwisko	ŚLIWIŃSKI	
2.Imiona		PAWEŁ PIOTR		

5	3.Numer PESEL lub data urodzenia	69032004156, -----
	1.Nazwisko	WIPLER
	2.Imiona	PRZEMYSŁAW JANUSZ
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	78071518735, -----

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

### Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	2	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	3	69, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	24.04.2024	OD 14.12.2022 DO 31.12.2023
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 14.12.2022 DO 31.12.2023
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 14.12.2022 DO 31.12.2023
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 14.12.2022 DO 31.12.2023

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie	31.12.2023

finansowe	
-----------	--

## Dział 4

## Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

## Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

## Dział 5

## Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

## Dział 6

## Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

## Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu

Brak wpisów

## Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

## Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

## Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

## Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym, o przymusowej restrukturyzacji lub o objęciu spółki akcyjnej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 05.06.2024

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: [prs.ms.gov.pl](https://prs.ms.gov.pl)

## 2. Statut Spółki

### STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

#### I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

##### § 1

1. Firma Spółki brzmi **MENTZEN spółka akcyjna**.
2. Spółka może posługiwać się skrótem firmy **MENTZEN S.A.**, a także wyróżniającym ją znakiem graficznym.

##### § 2

1. Siedzibą Spółki jest Toruń.
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

##### § 3

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
  - 1) 69.20.Z działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe;
  - 2) 69.10.Z działalność prawnicza;
  - 3) 70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
  - 4) 70.10.Z działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.
2. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności wymaga na podstawie odrębnych przepisów koncesji, licencji, zezwolenia lub spełnienia innych wymogów ustawowych, Spółka uzyska taką koncesję, licencję, zezwolenie lub spełni inne wymogi ustawowe przed podjęciem takiej działalności.
3. Spółka może prowadzić w kraju i za granicą własne zakłady przemysłowe, usługowe i handlowe, zakładać spółki o każdym profilu działalności w kraju i za granicą, a także przystępować do innych spółek oraz nabywać akcje i udziały w innych spółkach w kraju i za granicą.
4. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, a także uczestniczyć w innych spółkach i jednostkach gospodarczych w kraju i za granicą.
5. Zmiana przedmiotu działalności następuje bez wykupu akcji Akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli Uchwała Walnego Zgromadzenia zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

##### § 4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

##### § 5

Założycielem Spółki jest spółka pod firmą Vistra Shelf Companies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.



**II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I RODZAJE AKCJI****§ 6**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na:
  - a. 665.000 (sześćset sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
  - b. 335.000 (trzysta trzydzieści pięć tysięcy) akcji imiennych serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
2. Akcje pierwszej emisji zostały opłacone wkładem pieniężnym przez Założyciela w pełnej wysokości do dnia zgłoszenia wniosku o wpisanie Spółki do rejestru przedsiębiorców.
3. Akcje na okaziciela serii A są akcjami zwykłymi.
4. Akcje imienne serii B są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, iż każda akcja serii B daje prawo do dwóch głosów.
5. Spółka może przyznawać akcje o szczególnych uprawnieniach (akcje uprzywilejowane). Uprzywilejowanie akcji może dotyczyć prawa głosu, prawa do dywidendy lub podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki.
6. W przypadku emisji akcji uprzywilejowanych, akcjonariusz może wykonywać przyznane mu szczególne uprawnienia związane z akcją uprzywilejowaną po zakończeniu roku obrotowego, w którym wniósł w pełni swój wkład na pokrycie kapitału zakładowego.
7. Spółka może emitować akcje imienne lub na okaziciela. Akcje nowych emisji mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela.
8. Spółka może dokonywać zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela wymaga zgody Rady Nadzorczej. Zamiana akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje na okaziciela powoduje wygaśnięcie uprzywilejowania akcji. W przypadku akcji nowych emisji obejmowane akcje mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi. Wyłącza się możliwość zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne.
9. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Kapitał zakładowy może być podwyższony przez przeniesienie do niego z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku Spółki lub zapasowego kwoty określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia i nieodpłatne przyznanie akcji dotychczasowym akcjonariuszom proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji.

**§ 6a**

1. Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie większą niż 5.400,00 zł (pięć tysięcy czterysta złotych), w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy), poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela kolejnych serii o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 54.000 sztuk.
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa po upływie 3 lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki przewidującej niniejszy kapitał docelowy.

3. Akcje przyznawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.
4. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia statutu Spółki nie stanowią inaczej, Zarząd jest upoważniony do:
  - a. określenia liczby akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;
  - b. ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;
  - c. pozbawienia prawa poboru w całości lub w części w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki;
  - d. ustalania szczegółowych zasad, terminów i warunków przeprowadzenia emisji akcji oraz sposobu proponowania objęcia emitowanych akcji;
  - e. podejmowania wszelkich działań w celu rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz podejmowania wszelkich działań w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect lub na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### **§ 7**

Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).

#### **§ 8**

Akcje są zbywalne, jednakże zbycie akcji imiennych wymaga zgody Spółki, której udziela Zarząd w formie pisemnej.

#### **§ 9**

Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.

### **III. ORGANY SPÓŁKI**

#### **§ 10**

Organami Spółki są:

1. Walne Zgromadzenie,
2. Rada Nadzorcza,
3. Zarząd.

#### **1. WALNE ZGROMADZENIE**

#### **§ 11**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy albo na pisemne żądanie Rady Nadzorczej albo na pisemne żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału zakładowego.
3. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

## § 12

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, poza sprawami określonymi w przepisach prawa oraz w innych postanowieniach Statutu, należy:
  - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
  - 2) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
  - 3) udzielanie członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
  - 4) podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego,
  - 5) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat,
  - 6) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych,
  - 7) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
  - 8) dokonywanie zmian Statutu Spółki,
  - 9) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą i Zarząd, jak również przez akcjonariuszy,
  - 10) podejmowanie uchwał w sprawie rozwiązania i likwidacji Spółki albo jej połączenia,
  - 11) wybór likwidatorów,
  - 12) emisja obligacji zamiennych na akcje i obligacji z prawem pierwszeństwa,
  - 13) określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy.
2. Nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub prawie użytkowania wieczystego.

## § 13

1. Zarząd Spółki zobowiązany jest uzyskać zgodę Walnego Zgromadzenia na dokonanie czynności związanych:
  - 1) ze zbywaniem udziałów lub akcji w spółkach prawa handlowego oraz innych praw uczestnictwa w tych spółkach,
  - 2) z wykonywaniem prawa głosu z tytułu uczestnictwa Spółki w spółkach prawa handlowego w odniesieniu do uchwał, które dotyczyć będą emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia udziałów lub akcji, umorzenia udziałów lub akcji, zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części lub rozwiązania spółki,
  - 3) z wykonywaniem prawa głosu z tytułu uczestnictwa Spółki w spółkach prawa handlowego w odniesieniu do uchwał dotyczących zmiany statutu lub umowy w zakresie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,

- 4) z wykonywaniem prawa głosu z tytułu uczestnictwa Spółki w spółkach prawa handlowego w odniesieniu do uchwał dotyczących zmiany statutu lub umowy w zakresie zmiany typu, rodzaju lub serii udziałów lub akcji (w tym w szczególności zmiany uprzywilejowania udziałów lub akcji),
  - 5) z wykonywaniem prawa głosu z tytułu uczestnictwa Spółki w spółkach prawa handlowego w odniesieniu do uchwał dotyczących zmiany statutu lub umowy w zakresie zmiany udziału w zyskach lub stratach.
2. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie czynności, o których mowa w ust. 1 wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów.

#### **§ 14**

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, bez względu na liczbę akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu, chyba że z postanowień Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu wynika inny sposób podejmowania uchwał.
2. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki. Walne Zgromadzenie może się również odbyć w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli wszyscy akcjonariusze wyrażą na to zgodę na piśmie.

### **2. RADA NADZORCZA**

#### **§ 15**

1. Rada Nadzorcza składa się co najmniej z 3 (trzech) członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na pięcioletnią wspólną kadencję. Nie później niż od momentu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza będzie liczyć nie mniej niż 5 członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej pięć lat.
2. Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powołuje Rada Nadzorcza spośród swych członków.
3. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok pełnienia przez nich obowiązków.
4. Ustępujący dobrowolnie lub odwołani członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybrani ponownie.
5. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej.

#### **§ 16**

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady.
2. Na wniosek Zarządu posiedzenie Rady Nadzorczej powinno odbyć się najpóźniej w terminie 14 (czternastu) dni od daty zgłoszenia wniosku Przewodniczącemu lub Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej.

#### **§ 17**

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, a w przypadku równej liczby, głos decydujący należy do Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich członków i obecność Przewodniczącego oraz co najmniej 1/2 (jednej drugiej) członków Rady Nadzorczej.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

### § 18

1. Rada Nadzorcza Spółki sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej, poza sprawami określonymi w przepisach prawa oraz w innych postanowieniach Statutu, należy:
  - 1) badanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz badanie sprawozdań okresowych i rocznych Zarządu, wniosków co do podziału zysków i pokrycia strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników badań,
  - 2) opiniowanie wniosków przedkładanych przez Zarząd do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie,
  - 3) zawieranie i rozwiązywanie umów o pracę z członkami Zarządu Spółki, przy czym w imieniu Rady Nadzorczej umowę tę podpisuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub upoważniony przez Radę Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, względnie inny upoważniony członek Rady Nadzorczej,
  - 4) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
  - 5) ustalanie wysokości i zasad wynagradzania członków Zarządu,
  - 6) wyrażanie zgody na wypłatę przez Spółkę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
  - 7) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
  - 8) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub prawie użytkowania wieczystego,
  - 9) zawieszanie z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.
3. Zawarcie przez Spółkę ze spółką dominującą, spółką zależną lub spółką powiązaną transakcji, której wartość zsumowana z wartością transakcji zawartych z tą samą spółką w okresie roku

obrotowego przekracza 10% sumy aktywów Spółki w rozumieniu przepisów o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego Spółki, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki.

4. Jeśli mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie wygaśnie z powodu jego śmierci albo wobec złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej albo z powodu odwołania go ze składu Rady Nadzorczej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka Rady Nadzorczej, przy czym wybór członka w tym trybie wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. Odmowa zatwierdzenia wyboru przez Walne Zgromadzenie nie uchybia czynnościom podjętym przez Radę Nadzorczą z udziałem Członka wybranego w trybie określonym w niniejszym ustępie. W przypadku zatwierdzenia wyboru przez Walne Zgromadzenie mandat tak powołanego członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej tej kadencji. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż dwóch członków powołanych na powyższych zasadach.
5. Rada Nadzorcza może uchwalić swój regulamin, określający jej organizację i sposób wykonywania czynności.

### **3. ZARZĄD**

#### **§ 19**

Zarząd Spółki składa się z 1 (jednego) albo większej liczby członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na pięcioletnią kadencję.

#### **§ 20**

1. Członek Zarządu nie może bez zgody Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% (dziesięć procent) udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.
2. Zgody powyższej udziela Rada Nadzorcza.
3. Członkowie zarządu są uprawnieni do wykonywania wolnego zawodu w ramach prowadzonej we własnym imieniu działalności gospodarczej. Taka działalność nie będzie uważana za działalność konkurencyjną wobec Spółki.

### **4. REPREZENTOWANIE SPÓŁKI**

#### **§ 21**

1. Zarząd zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki niezastrzeżone ustawą albo niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

#### **§ 22**

Każdy członek Zarządu ma prawo reprezentowania Spółki samodzielnie

**IV. ZASADY GOSPODARKI FINANSOWEJ****§ 23**

W Spółce tworzy się następujące kapitały:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) inne kapitały lub fundusze utworzone uchwałą Walnego Zgromadzenia lub których obowiązek utworzenia wynika z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

**§ 24**

1. Kapitał zakładowy stanowi suma wartości nominalnej akcji objętych przez akcjonariuszy.
2. Na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8 % (osiem procent) zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Kapitał zapasowy tworzy się z corocznych odpisów wykazywanych w bilansie czystego zysku rocznego Spółki. Kapitał zapasowy jest wykorzystywany na pokrycie ewentualnych strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Spółki.
3. W Spółce można tworzyć kapitały rezerwowe. Kapitał rezerwowy tworzy się z zysku rocznego, niezależnie od kapitału zapasowego, z przeznaczeniem na pokrycie strat Spółki lub inne cele.
4. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem wynikającym z art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych.

**§ 25**

W Spółce mogą być tworzone, stosownie do potrzeb, fundusze specjalne na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia. Zasady gospodarowania funduszami specjalnymi określają regulaminy zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.

**§ 26**

1. Spółka wykonuje zobowiązania pieniężne Spółki wobec akcjonariuszy z przysługujących im praw z akcji bez pośrednictwa podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy.
2. Zarząd Spółki jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki następuje w zakresie i na zasadach przewidzianych w kodeksie spółek handlowych.

**V. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI****§ 27**

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe powinny być sporządzone przez Zarząd najpóźniej w ciągu trzech miesięcy od zakończenia każdego roku obrotowego. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy, z tym że pierwszy rok obrotowy kończy się dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2023 (dwa tysiące dwudziestego trzeciego) roku.

**§ 28**

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowe, Zarząd przedkłada Radzie Nadzorczej do zaopiniowania, a następnie Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

**VI. PRZEPISY KOŃCOWE****§ 29**

W przypadku rozwiązania i likwidacji Spółki Walne Zgromadzenie wyznacza na wniosek Rady Nadzorczej jednego lub więcej likwidatorów i określa sposób prowadzenia likwidacji. Z chwilą wyznaczenia likwidatorów ustają prawa i obowiązki Zarządu. Z zastrzeżeniem postanowienia art. 468 § 2 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza zachowują swoje uprawnienia aż do zakończenia likwidacji.

**§ 30**

W zakresie nieuregulowanym niniejszym Statutem – do Spółki mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

**3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd**

Na dzień sporządzenia Dokumentu wszystkie zmiany Statutu Spółki zostały zarejestrowane przez Sąd.



#### 4. Opinie dotyczące kursu odniesienia

Poznań, 25.04.2024 r.

**Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

##### **Opinia dot. kursu odniesienia akcji**

Wskazujemy, że w naszej opinii kursem odniesienia dla akcji Mentzen S.A. z siedzibą w Toruniu (dalej „Emitent”, „Spółka”) na pierwszy dzień notowań powinien być kurs równy **36,00 zł** za akcję.

Proponowany kurs odniesienia na pierwszy dzień notowań akcji serii A jest tożsamy z ceną sprzedaży 350.000 akcji serii A w ofercie publicznej będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie do obrotu.

Dnia 5 marca 2024 roku opublikowane zostało Memorandum Informacyjne w związku z przeprowadzoną przez akcjonariusz Emitenta tj. Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji („Oferujący”) ofertą sprzedaży istniejących akcji serii A Spółki w liczbie od 150.000 do 350.000 akcji zwykłych na okaziciela. Wskazana oferta publiczna zakończyła się dnia 4 kwietnia 2024 roku, a przydział 350.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A (ISIN PLMNTZN00014) został dokonany dnia 5 kwietnia 2024 roku.

Sprzedaż akcji serii A przebiegła w trybie oferty publicznej o wartości od 1.000.000 euro do 5.000.000 euro, a funkcję firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie pełnił Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu. Memorandum Informacyjne zostało udostępnione wraz ze startem oferty publicznej, tj. w dniu 5 marca 2024 r. Sprzedaż została przeprowadzona zgodnie z art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE oraz art. 37b ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Podsumowanie istotnych informacji dotyczących oferty publicznej sprzedaży akcji serii F:

1) stopa redukcji w poszczególnych transzach: w transzy dużych inwestorów (trwającej od 18 marca 2024 roku do 4 kwietnia 2024 roku) redukcja wyniosła 56,51%, a w transzy małych inwestorów (trwającej od 18 marca 2024 roku do 28 marca 2024 roku) redukcja wyniosła 61,82%.

2) łączna wartość oferty: **12.600.000 zł**

3) cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane : **36,00 zł**

4) informacja o sposobie opłacenia nabytych papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących: wszystkie akcje nabyte za gotówkę poprzez dokonanie przelewu bankowego na rachunek Firmy Inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie.

5) liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: **905 osób** (w tym 10 osób prawnych).

Mając powyższe na uwadze oraz fakt iż wnioskiem o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect objęte są wyłącznie akcje będące przedmiotem wyżej opisanej oferty publicznej sprzedaży akcji, tj. 350.000 akcji serii A ISIN PLMNTZN00014, proponowany kurs

odniesienia na pierwszy dzień notowań tych akcji równy jest cenie sprzedaży tych akcji, tj. wynosi **36,00 zł.**

Sebastian  
Łukasz Huczek

Elektronicznie podpisany  
przez Sebastian Łukasz  
Huczek  
Data: 2024.04.25 13:48:07  
+02'00'

Sebastian Huczek

Wiceprezes Zarządu

INC S.A.

Autoryzowany Doradca

/podpisano kwalifikowanym

podpisem elektronicznym/

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez  
Kamil Wielewicki  
Data: 2024.04.25 15:32:02  
CEST

Kamil Wielewicki

Wiceprezes Zarządu

Mentzen S.A.

Emitent

/podpisano kwalifikowanym

podpisem elektronicznym/

## 5. Definicje skrótów

<b>Akcje serii A ISIN PLMNTZN00014</b>	Akcje będące przedmiotem ubiegania się o wprowadzeni do obrotu – 350.000 akcji
<b>Akcje serii A ISIN PLMNTZN00022</b>	Akcje nie będące przedmiotem ubiegania się o wprowadzeni do obrotu – 315.000 akcji
<b>Akcje serii B</b>	Akcje imienne będące przedmiotem ubiegania się o wprowadzeni do obrotu – 335.000 akcji (ISIN PLMNTZN00030)
<b>Alternatywny System Obrotu, ASO, NewConnect, Rynek NewConnect, NC</b>	Alternatywny system obrotu w rozumieniu art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
<b>B2B</b>	Ang.: business to business – transakcje pomiędzy dwoma lub więcej podmiotami gospodarczymi
<b>CAGR</b>	Ang.: compound annual growth rate – skumulowany roczny wskaźnik wzrostu
<b>CRM</b>	Ang.: customer relationship management - zarządzanie relacjami z klientami
<b>Fundacja Rodzinna</b>	Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji
<b>Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych</b>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>Grupa Kapitałowa, Grupa Kapitałowa Mentzen, Grupa, Grupa Mentzen</b>	<p>Grupę kapitałową tworzą spółki: Mentzen S.A., Kancelaria Mentzen sp. z o.o. i Mentzen Legal sp.k.</p> <p>Spółka Mentzen S.A. jako podmiot dominujący</p> <p>(i) posiadający 74,99% udziałów w kapitale zakładowym oraz prawo do 49,99% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki zależnej od Emitenta tj. Kancelaria Mentzen sp. z o.o. oraz</p> <p>(ii) będąca komplementariuszem posiadającym prawo do 98% zysku spółki Mentzen Legal sp.k.</p>
<b>GUS</b>	Główny Urząd Statystyczny
<b>IP BOX</b>	Ulga podatkowa wprowadzona w CIT i PIT w 2019 r. z której mogą korzystać podatnicy prowadzący działalność badawczo-rozwojową.
<b>KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
<b>KIS</b>	Krajowa Izba Skarbowa
<b>Kodeks spółek handlowych, KSH</b>	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych
<b>Komisja, KNF</b>	Komisja Nadzoru Finansowego
<b>KRS</b>	Krajowy Rejestr Sądowy
<b>KW</b>	Księga Wieczysta
<b>MSR/ MSSF</b>	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/ Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej

<b>NBP</b>	Narodowy Bank Polski
<b>NC, NewConnect, rynek NewConnect</b>	Alternatywny System Obrotu w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
<b>NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie</b>	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mentzen S.A. z siedzibą w Toruniu
<b>Ordynacja podatkowa</b>	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa
<b>Nowy Ład</b>	Szereg zmian w przepisach prawa podatkowego w Polsce
<b>PLN, zł, złoty</b>	złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
<b>USD, dolar amerykański</b>	dolar amerykański - jednostka monetarna Stanów Zjednoczonych
<b>PSR</b>	Polskie Standardy Rachunkowości wg Ustawy o rachunkowości
<b>Rada Giełdy</b>	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
<b>Regulamin ASO, Regulamin NewConnect</b>	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
<b>Rynek NewConnect, NewConnect, Alternatywny System Obrotu, ASO</b>	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, działający od 30 sierpnia 2007 r.
<b>Shelf Company</b>	Spółka typu shelf company to gotowa do użycia spółka, która nie posiada historii działalności (spółka nieaktywna). Spółka ta jest należycie zarejestrowana w sądzie, urzędzie skarbowym oraz statystycznym. Spółka typu shelf company może rozpocząć działalność już od dnia podpisania umowy sprzedaży udziałów.
<b>Spółka, Mentzen S.A., Mentzen, Emitent</b>	Mentzen S.A. z siedzibą w Toruniu
<b>Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki</b>	Statut Mentzen S.A. z siedzibą w Toruniu
<b>Kancelaria Mentzen sp. z o.o., Kancelaria Mentzen, Kancelaria</b>	Kancelaria Mentzen sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu, przy ul. Grudziądzkiej 110-114/101, zarejestrowana pod numerem KRS 0001071605. Kancelaria Mentzen sp. z o.o. wraz z jej poprzedniczką prawną S.K.A., chyba, że treść dokumentu wskazuje inaczej. Podmiot zależny od Emitenta.
<b>Mentzen Legal sp. k., Mentzen Lagal</b>	Mentzen Legal sp. k. z siedzibą w Toruniu przy ulicy Grudziądzkiej 110-114/101, zarejestrowana pod numerem KRS 0001090562. Podmiot zależny od Emitenta.
<b>NZW</b>	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników
<b>IP BOX</b>	Ulga podatkowa wprowadzona w CIT i PIT w 2019 r. z której mogą korzystać podatnicy prowadzący działalność badawczo-rozwojową.
<b>Ustawa o KRS</b>	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym
<b>Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi

<b>Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów</b>	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów
<b>Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o Spółkach publicznych
<b>Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych</b>	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych
<b>Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych</b>	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych
<b>Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych</b>	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych
<b>Ustawa o podatku od spadków i darowizn</b>	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn
<b>Ustawa o rachunkowości</b>	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości
<b>VAT</b>	Podatek od towarów i usług
<b>Zarząd Giełdy</b>	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta</b>	Zarząd Mentzen S.A. z siedzibą w Toruniu
<b>WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki</b>	Walne Zgromadzenie Mentzen S.A. z siedzibą w Toruniu
<b>ZW</b>	Zgromadzenie Wspólników
<b>ZZW</b>	Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników