

I KWARTAŁ

20
25



MENTZEN S.A.






SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY




TORUŃ, 29.04.2025

Raport Mentzen S.A. za I kwartał 2025 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Mentzen Spółka Akcyjna | ul. Grudziądzka 110-114/101 | 87-100 Toruń | Numer KRS: 0001008036 | SĄD REJONOWY W TORUNIU, VII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO | Kapitał zakładowy: 100 000 zł

Spis treści

| | | |
|--|---|----------|
|  | List do akcjonariuszy..... | 6 |
|  | Organizacja grupy kapitałowej | 7 |
|  | Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe – dla księgowych ... | 9 |
| | 3.1. Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Mentzen..... | 9 |
| | 3.1.1. Bilans | 9 |
| | 3.1.2. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy..... | 13 |
| | 3.1.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia | 15 |
| | 3.1.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym..... | 17 |
| | 3.2. Sprawozdanie jednostkowe Mentzen S.A. | 19 |
| | 3.2.1. Bilans | 19 |
| | 3.2.2. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy..... | 23 |
| | 3.2.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia | 25 |
| | 3.2.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym..... | 27 |
| | 3.3. Sprawozdanie jednostkowe Kancelaria Mentzen Sp. z o. o..... | 29 |
| | 3.3.1. Bilans | 29 |
| | 3.3.2. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy..... | 33 |
| | 3.3.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia | 35 |
| | 3.3.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym..... | 37 |
| | 3.4. Sprawozdanie jednostkowe Mentzen Legal Sp. k..... | 39 |
| | 3.4.1. Bilans..... | 39 |
| | 3.4.2. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy | 43 |
| | 3.4.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia | 45 |
| | 3.4.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym | 47 |
| | 3.5. Polityka rachunkowości Grupa Mentzen | 50 |
| | 3.5.1. Zasady rachunkowości..... | 50 |
| | 3.6. Polityka rachunkowości Mentzen S.A. | 56 |

| | |
|--|-----------|
|  Wybrane dane finansowe – dla normalnych ludzi..... | 61 |
| 4.1. Wyniki finansowe I kwartał 2025 | 61 |
| 4.1.1. Porównanie kwartałów Q1 2024/Q1 2025 | 61 |
| 4.1.2. Przychody | 61 |
| 4.1.3. Wyniki działów | 62 |
| 4.1.4. Doradztwo podatkowe – podział przychodów ze względu na usługi | 62 |
| 4.1.5. Doradztwo prawne - podział przychodów ze względu na usługi | 62 |
| 4.1.6. Księgowość - podział przychodów ze względu na usługi | 62 |
| 4.2. Najistotniejsze koszty | 63 |
| 4.3. Podsumowanie danych finansowych | 64 |
| 4.4. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na dane finansowe | 64 |
| 4.5. Prognozy finansowe | 64 |
| 4.6. Stan realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji | 65 |
| 4.7. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie | 65 |
|  Informacje dotyczące klientów | 66 |
| 5.1. Liczba klientów – porównanie I kwartału 2024 i 2025 | 66 |
| 5.2. Stała obsługa (subskrypcyjna i kontraktowa) – podział ze względu na rodzaj usługi | 66 |
|  Informacje dotyczące pracowników | 67 |
| 6.1. Struktura zatrudnienia | 67 |
| 6.2. Podział ze względu na działy | 67 |
| 6.3. Badanie zadowolenia pracowników z warunków pracy | 68 |
| 6.3.1. Ogólne zadowolenie pracowników | 68 |
| 6.3.2. Ocena atmosfery w pracy | 68 |
| 6.3.3. Ocena wsparcia oferowanego przez Spółkę | 69 |
| 6.3.4. Ocena możliwości rozwoju oferowanych przez Spółkę | 70 |
| 6.3.5. Chęć dalszej współpracy ze Spółką | 72 |

| | |
|--|----|
| 6.3.6. Ocena zadowolenia z otrzymywanego wynagrodzenia..... | 73 |
| 6.3.7. Ocena organizacji pracy | 73 |
| 6.3.8. Ocena zadowolenia z zakresu wykonywanych obowiązków | 74 |
| 6.3.9. Ocena zadowolenia z narzędzi pracy oferowanych przez Spółkę | 76 |
| 6.3.10. Ocena poziomu konfliktów między pracownikami | 77 |
| 6.3.11. Ocena przełożonego | 78 |

Informacje korporacyjne **79**

| | |
|-----------------------------------|----|
| 7.1. Struktura akcjonariatu | 79 |
| 7.2. Program motywacyjny | 79 |
| 7.3. Zarząd Spółki | 80 |
| 7.4. Rada Nadzorcza Spółki..... | 80 |



Pomysł upublicznienia spółki pojawił się w mojej głowie w listopadzie 2023 roku. Wspólnie z zespołem i doradcami od razu przystąpiliśmy do pracy. To był dynamiczny, ale równocześnie bardzo owocny okres. Za nami zakończona sukcesem Oferta Publiczna, dzięki której pozyskaliśmy ok. 900 nowych akcjonariuszy. Mam dużą satysfakcję, że po zaledwie ośmiu miesiącach od podjęcia decyzji o wprowadzeniu spółki na Giełdę, lada dzień, spełnię swoje biznesowe marzenie.

Sławomir Mentzen – 26.06.2024 r.

Szanowni Państwo!

Zapewne wiele osób się tym zdziwi, ale tym razem, dla odmiany, prezentujemy dosyć dobre wyniki finansowe. Jak co roku mamy dobry pierwszy kwartał, tym razem wyraźnie lepszy niż w 2024 roku. Nie przywiązywałbym się jednak do tych wyników, kolejne kwartały powinny być jak zwykle gorsze, a dodatkowo, udało nam się w tym kwartale zrealizować kilka dużych projektów podatkowo-prawnych, które znacząco poprawiły nasz wynik. Wyniki finansowe nie są jednak najważniejsze, zainteresowani znajdą szczegóły na dalszych stronach raportu.

Do raportu dołączyliśmy nasz pierwszy raport ESG. Przepisy nie zobowiązują jeszcze Spółki do przygotowania takiego raportu, ale żeby lepiej poczuć, z czym będą musieli niedługo mierzyć się nasi klienci, postanowiliśmy zrobić ten raport. Obowiązek tworzenia raportów ESG jest oczywiście zwiększającą koszty niepotrzebną bzdurą i każdy rząd, który rzeczywiście zamierza przeprowadzić jakąkolwiek deregulację, powinien się tej bzdury jak najszybciej pozbyć. Jeśli ktoś się zastanawia, dlaczego Europa staje się skansenem i traci swą konkurencyjność, to jedną z przyczyn jest masa niepotrzebnych regulacji, takich jak raportowanie ESG.

Prezydent Andrzej Duda zawetuje ustawę zmieniającą sposób naliczania składki zdrowotnej. To dobra decyzja, ponieważ ta ustawa znacznie zwiększała składkę zdrowotną ponad 100 tysiącom polskich przedsiębiorców rozliczających się na ryczałcie, w tym wielu naszym klientom. Trzeba mieć jednak świadomość, że gdyby ta ustawa weszła w życie, wielu z tych przedsiębiorców znowu musiałoby się stać naszymi klientami, co zwiększyłoby przychody Spółki. Bez tej zmiany zapowiada się kolejny rok, w którym prawo podatkowe istotnie się nie zmieni, co negatywnie wpłynie na poziom przychodów z doradztwa podatkowego.

Kontynuujemy restrukturyzację naszego działu księgowego. Daleko nam jeszcze do końca tego procesu, to nie jest nawet początek końca, ale wydaje się, że jesteśmy już na końcu początku. W przyszłość księgowości patrzę wreszcie z optymizmem. Rozpoczęliśmy też zmiany w naszym dziale prawnym.

Kampania wyborcza, która od miesięcy zajmuje zdecydowaną większość mojego czasu, uwagi i energii powoli się kończy. Jeżeli nie wygram tych wyborów, to istotną część tych zasobów przekieruję znowu na Spółkę. Za kilka kwartałów dowiemy się, czy będzie to z korzyścią dla Spółki, czy też nie.



Sławomir Mentzen

Organizacja grupy kapitałowej

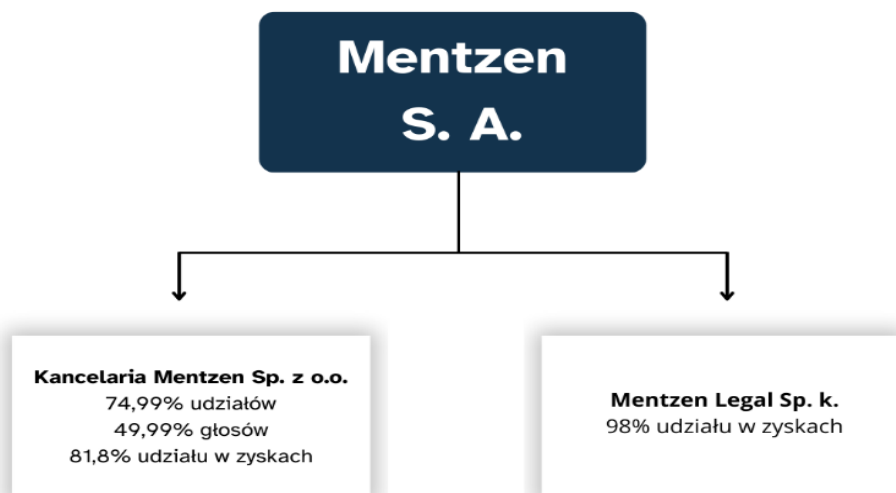
2

W listopadzie 2023 r. została podjęta decyzja o wprowadzeniu Kancelarii Mentzen S.K.A. na giełdę. Nie mogło obyć się bez komplikacji, bo kto to myślał, żeby w Polsce ułatwiać prowadzenie działalności.

Z uwagi na ograniczenia prawne, spółka doradztwa podatkowego nie może zostać wprowadzona na giełdę, w związku z czym, konieczne było utworzenie spółki Mentzen S.A., która nie świadczy usług doradztwa podatkowego i przekształcenie Kancelaria Mentzen S.K.A. w Kancelaria Mentzen Sp. z o.o., która wykonuje pracę operacyjną w tym zakresie. Mentzen S.A. posiada 74,99% udziałów, 49,99% głosów i 81,8% udziału w zyskach Kancelaria Mentzen Sp. z o.o.

W tym samym czasie okazało się, że działalność Kancelarii Mentzen nie podoba się Krajowej Izbie Radców Prawnych, której zasady etyki zabraniają radcom prawnym świadczenia usług na rzecz spółek kapitałowych, więc konieczne było utworzenie spółki Mentzen Legal Sp. k. i przeniesienie do niej wszystkich radców prawnych. Kiedy dokonaliśmy tej jakże istotnej zmiany i uspokoiliśmy sumienia Szanownych Członków Krajowej Rady Radców Prawnych, mogliśmy wrócić w końcu do pracy, która ma znaczenie dla polskich przedsiębiorców.

Po tych niezbędnych dla utrzymania ładu i porządku w państwie prawa procesach, struktura wygląda następująco:



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. Emitent posiada 74,99% udziałów w kapitale zakładowym oraz prawo do 49,99% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Kancelaria Mentzen sp. z o.o.

Mentzen Legal sp.k., z siedzibą w Toruniu przy ulicy Grudziądzkiej 110-114/101, zarejestrowana pod numerem KRS 0001090562, w ramach Grupy odpowiada za wykonywanie zawodu radcy prawnego i adwokata i uczestniczy w świadczeniu usług doradztwa prawnego. Mentzen S.A. jest komandytariuszem Mentzen Legal sp.k. i posiada prawo do 98% udziału w zysku wypracowanego w spółce zależnej. Pozostałe 2% należą w równych częściach do Pana Sławomira Mentzena i Pana Kamila Wielewickiego, członków zarządu Emitenta. Jednakże na poczet zysku komplementariuszy zaliczane jest pobierane przez nich wynagrodzenie za prowadzenie spraw spółki. Dlatego też, mając na uwadze niewielki udział w zysku w porównaniu do wynagrodzenia, nie przewiduje się wypłaty dywidendy z Mentzen Legal sp. k. na rzecz komplementariuszy.

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.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe – dla księgowych

3

3.1. Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Mentzen

3.1.1. Bilans

| Wyszczególnienie | | Stan na 31.03.2024 | Stan na 31.03.2025 |
|------------------|--|--------------------|--------------------|
| AKTYWA | | | |
| A | Aktywa trwałe | 9 924 947,50 zł | 9 431 052,50 zł |
| I | Wartości niematerialne i prawne | 8 437 555,50 zł | 8 257 444,18 zł |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | | |
| 2. | Wartość firmy | | 41 666,68 zł |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | 8 437 555,50 zł | 8 215 777,50 zł |
| 4. | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | |
| II | Wartość firmy jednostek podporządkowanych | | |
| 1. | Wartość firmy - jednostki zależne | | |
| 2. | Wartość firmy - jednostki współzależne | | |
| 3. | Wartość firmy - jednostki stowarzyszone | | |
| III | Rzeczowe aktywa trwałe | 608 372,60 zł | 387 673,41 zł |
| 1. | Środki trwałe | 608 372,60 zł | 387 673,41 zł |
| | a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego) | | |
| | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej. | | |
| | c) urządzenia techniczne i maszyny | | |
| | d) środki transportu | 58 372,65 zł | 37 673,46 zł |
| | e) inne środki trwałe | 549 999,95 zł | 349 999,95 zł |
| 2. | Środki trwałe w budowie | | |
| 3. | Zaliczki na środki trwałe w budowie | | |
| IV | Należności długoterminowe | | |
| 1. | Od jednostek powiązanych | | |
| 2. | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | |
| 3. | Od pozostałych jednostek | | |

| | | | |
|-----------|---|-----------------|-----------------|
| V | Inwestycje długoterminowe | 840 811,09 zł | 722 030,71 zł |
| 1. | Nieruchomości | | |
| 2. | Wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | 840 811,09 zł | 722 030,71 zł |
| | 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 zł | 722 030,71 zł |
| | - udziały lub akcje | | |
| | - inne papiery wartościowe | | |
| | - udzielone pożyczki | 840 811,09 zł | 722 030,71 zł |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | | |
| 4. | Inne inwestycje długoterminowe | | |
| VI | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 38 208,31 zł | 63 904,20 zł |
| | 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 25 736,00 zł | 54 391,93 zł |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 12 472,31 zł | 9 512,27 zł |
| B | Aktywa obrotowe (B.I+B.II+B.III+B.IV) | 3 803 672,43 zł | 6 106 960,77 zł |
| I | Zapasy | 4 668,88 zł | |
| 1. | Materiały | | |
| 2. | Półprodukty i produkcja w toku | | |
| 3. | Produkty gotowe | | |
| 4. | Towary | | |
| 5. | Zaliczki na dostawy i usługi | 4 668,88 zł | |
| II | Należności krótkoterminowe | 1 762 662,51 zł | 1 946 168,29 zł |
| 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 zł | 1 946 168,29 zł |

| | | | |
|---------------|--|------------------|------------------|
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 1 558 574,99 zł | 1 680 501,61 zł |
| | - do 12 miesięcy | 1 558 574,99 zł | 1 680 501,61 zł |
| | - powyżej 12 miesięcy | | |
| | b) z tyt.podat.,dotacji,ceł,ubezp.spół. i zdrowotn. | 10 318,00 zł | 61 786,97 zł |
| | c) inne | 193 769,52 zł | 203 879,71 zł |
| | d) dochodzone na drodze sądowej | | |
| III | Inwestycje krótkoterminowe | 1 993 691,19 zł | 4 123 732,27 zł |
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 993 691,19 zł | 4 123 732,27 zł |
| | 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 zł | 4 123 732,27 zł |
| | - środki pieniężne w kasie i na rachunku | 1 993 691,19 zł | 4 122 432,27 zł |
| | - inne środki pieniężne | | 1 300,00 zł |
| | - inne aktywa pieniężne | | |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | | |
| IV | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 42 649,85 zł | 37 060,21 zł |
| 1. | Kontrakty długoterminowe | | |
| 2. | Pozostałe rozliczenia międzyokr. | 42 649,85 zł | |
| C | Należne wpłaty na kapitał podstawowy | | |
| D | Udziały (akcje) własne | | |
| | Aktywa razem | 13 728 619,93 zł | 15 538 013,27 zł |
| PASYWA | | | |
| A | Kapitał (fundusz) własny | 11 335 300,89 zł | 11 108 006,82 zł |
| I | Kapitał (fundusz) podstawowy | 100 000,00 zł | 100 000,00 zł |
| II | Kapitał (fundusz) zapasowy | 10 001 000,00 zł | 8 197 127,57 zł |
| III | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | | |

| | | | |
|------------|---|------------------|-----------------|
| IV | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | |
| | Różnice kursowe z przeliczenia | | |
| | Sprawdzenie | | |
| V | Zysk (strata) z lat ubiegłych | 3 312 527,82 zł | 1 522 712,84 zł |
| VI | Zysk (strata) netto | 756 888,28 zł | 1 288 166,41 zł |
| VII | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | -2 835 115,21 zł | |
| B | Kapitał mniejszości | 312 496,09 zł | 2 049 535,56 zł |
| C | Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych | | |
| I | Ujemna wartość firmy - jednostki zależne | | |
| II | Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne | | |
| III | Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone | | |
| D | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 2 080 822,95 zł | 2 380 470,89 zł |
| I | Rezerwy na zobowiązania | 6 546,00 zł | 155 277,92 zł |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 546,00 zł | 14 671,99 zł |
| 2. | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | 140 605,93 zł |
| | - długoterminowe | | 526,81 zł |
| | - krótkoterminowe | | 140 079,12 zł |
| 3. | Pozostałe rezerwy | | |
| | - długoterminowe | | |
| | - krótkoterminowe | | |
| II | Zobowiązania długoterminowe | 964 175,00 zł | 776 839,43 zł |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | | |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 964 175,00 zł | 776 839,43 zł |
| | a) kredyty i pożyczki | 964 175,00 zł | 776 839,43 zł |
| | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wart. | | |
| | c) inne zobowiązania finansowe | | |
| | d) zobowiązanie wekslowe | | |
| | e) inne | | |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | 1 110 101,95 zł | 1 448 353,54 zł |
| 1. | Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | | |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności : | | |
| | - do 12 miesięcy | | |
| | - powyżej 12 miesięcy | | |
| | b) inne | | |
| 2. | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 1 110 101,95 zł | 1 448 353,54 zł |
| | a) kredyty i pożyczki | 86,26 zł | 54 520,65 zł |
| | b) z tyt.emisji dłuż.papierów wart. | | |
| | c) inne zobowiązania finansowe | | |
| | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności : | 631 254,51 zł | 665 515,10 zł |

| | | | |
|-----------|---|------------------|------------------|
| | - do 12 miesięcy | 631 254,51 zł | 665 515,10 zł |
| | - powyżej 12 miesięcy | | |
| | e) zaliczki otrzymane na dostawy | | |
| | f) zobowiązania wekslowe | | |
| | g) Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 458 796,76 zł | 687 228,17 zł |
| | h) z tytułu wynagrodzeń | | 10 424,45 zł |
| | i) inne | 19 964,42 zł | 30 665,17 zł |
| 3. | Fundusze specjalne | | |
| IV | Rozliczenia międzyokresowe | | |
| 1. | Ujemna wartość firmy | | |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | | |
| | - długoterminowe | | |
| | - krótkoterminowe | | |
| 3. | Kontrakty długoterminowe | | |
| | Pasywa razem | 13 728 619,93 zł | 15 538 013,27 zł |

3.1.2. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy

| Wyszczególnienie | | Od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Od 01.01.2025 do 31.03.2025 |
|------------------|--|--------------------------------|--------------------------------|
| A | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 5 727 049,44 zł | 6 204 883,02 zł |
| | - od jednostek powiązanych | | |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 5 727 049,44 zł | 6 204 883,02 zł |
| 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 | Koszty działalności operacyjnej | 4 331 992,88 zł | 4 226 428,64 zł |
| I | Amortyzacja | 115 209,82 zł | 113 119,29 zł |
| II | Zużycie materiałów i energii | 201 549,77 zł | 212 631,96 zł |
| III | Usługi obce | 1 947 781,00 zł | 2 288 799,00 zł |
| IV | Podatki i opłaty, w tym: | 2 807,00 zł | 1,00 zł |
| | - podatek akcyzowy | | |
| V | Wynagrodzenia | 1 744 250,04 zł | 1 344 609,95 zł |
| VI | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 205 823,65 zł | 150 569,14 zł |
| VII | Pozostałe koszty rodzajowe | 114 571,60 zł | 116 698,30 zł |

| | | | |
|-----------|---|-----------------|-----------------|
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | |
| C | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 1 395 056,56 zł | 1 978 454,38 zł |
| D | Pozostałe przychody operacyjne | 7 485,80 zł | 35 994,40 zł |
| I | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | |
| II | Dotacje | | |
| III | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | |
| IV | Inne przychody operacyjne | 7 485,80 zł | 35 994,40 zł |
| E | Pozostałe koszty operacyjne | 66 979,03 zł | 23 970,78 zł |
| I | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 13 000,00 zł | |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | |
| III | Inne koszty operacyjne | 53 979,03 zł | 23 970,78 zł |
| F | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 1 335 563,33 zł | 1 990 478,00 zł |
| G | Przychody finansowe | 2 853,82 zł | |
| I | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | |
| | - od jednostek powiązanych | | |
| II | Odsetki, w tym: | 2 853,82 zł | |
| | - od jednostek powiązanych | | |
| III | Zysk z rozchodu aktywów finansowych, w tym; | | |
| | - w jednostkach powiązanych | | |
| IV | Aktualizacja wartości inwestycji | | |
| V | Inne | | |
| H | Koszty finansowe | 43 293,78 zł | 18 204,51 zł |
| I | Odsetki, w tym: | 40 682,06 zł | 16 312,86 zł |
| | - 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 zł | 1 891,65 zł |
| I | Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | | |
| J | Zysk (strata) brutto | 1 295 123,37 zł | 1 972 273,49 zł |
| L | Odpis wartości firmy | | |
| I | Odpis wartości firmy jednostki zależne | | |
| II | Odpis wartości firmy jednostki współzależne | | |
| III | Odpis wartości firmy jednostki stowarzyszone | | |
| M. | Odpis ujemnej wartości firmy | | |
| I | Odpis ujemnej wartości firmy jednostki zależne | | |
| II | Odpis ujemnej wartości firmy jednostki współzależne | | |

| | | | |
|-----|--|-----------------|-----------------|
| III | Odpis ujemnej wartości firmy jednostki stowarzyszone | | |
| Q | Udział w zyskach stratach jednostek wycenianych metodą praw własności | | |
| N | Zysk (strata) brutto (J ± K - L + M) | 1 295 123,37 zł | 1 972 273,49 zł |
| O | Podatek dochodowy -część bieżąca | 285 939,00 zł | 414 516,00 zł |
| 1 | Podatek odroczony | | |
| P | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | |
| R | Zyski (straty) mniejszości | 252 296,09 zł | 269 591,08 zł |
| N | Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q+/-R) | 756 888,28 zł | 1 288 166,41 zł |

3.1.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

| Wyszczególnienie | | Od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Od 01.01.2025 do 31.03.2025 |
|------------------|--|-----------------------------|-----------------------------|
| I | DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA | | |
| A | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I | Zysk (strata) netto | 696 688,28 zł | 1 288 166,41 zł |
| II | Korekta o pozycje | 146 389,91 zł | 685 146,49 zł |
| 1. | Zyski (straty) mniejszości | 312 496,09 zł | 269 591,08 zł |
| 2. | Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności | | |
| 3. | Amortyzacja | 115 209,82 zł | 113 119,29 zł |
| 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 zł | 16 219,45 zł |
| 8. | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 13 000,00 zł | |
| 9. | Zmiana stanu rezerw | | |
| 10. | Zmiana stanu zapasów | 14 656,08 zł | |
| 11. | Zmiana stanu należności | -418 666,48 zł | -270 033,89 zł |
| 12. | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 139 907,35 zł | 543 498,76 zł |
| 13. | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 1 266,29 zł | 12 751,80 zł |
| 14. | Inne korekty z działalności operacyjnej | | |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 843 078,19 zł | 1 973 312,90 zł |
| B | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I | Wpływy | 1 805 000,00 zł | 41 000,00 zł |

| | | | |
|------------|---|-----------------|--------------|
| 1. | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 700 000,00 zł | |
| 2. | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. | Z aktywów finansowych, w tym: | 105 000,00 zł | 41 000,00 zł |
| a | w jednostkach powiązanych | | |
| b | w pozostałych jednostkach | 105 000,00 zł | 41 000,00 zł |
| | - zbycie aktywów finansowych | | |
| | - dywidendy i udziały w zyskach | | |
| | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 105 000,00 zł | 41 000,00 zł |
| | - odsetki | | |
| | - inne wpływy z aktywów finansowych | | |
| 4. | Inne wpływy inwestycyjne | | |
| II | Wydatki | 4 590,52 zł | |
| 1. | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 4 590,52 zł | |
| 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 | | |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 1 800 409,48 zł | 41 000,00 zł |
| C | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I | Wpływy | 60 200,00 zł | |
| 1. | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | |
| 2. | Kredyty i pożyczki | 50 000,00 zł | |
| 3. | Emisja dłużnych papierów wartościowych | | |
| 4. | Inne wpływy finansowe | | |
| II | Wydatki | 1 876 630,55 zł | 38 943,32 zł |
| 1. | Nabycie udziałów (akcji) własnych | | |
| 2. | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 89 115,21 zł | |
| 3. | Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku | | |
| 4. | Spłaty kredytów i pożyczek | 1 537 633,93 zł | 23 749,53 zł |
| 5. | Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |
| 6. | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | |

| | | | |
|-----|---|------------------|-----------------|
| 7. | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | |
| 8. | Odsetki | 249 881,41 zł | 15 193,79 zł |
| 9. | Inne wydatki finansowe | | |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -1 816 430,55 zł | -38 943,32 zł |
| D | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III) | 827 057,12 zł | 1 975 369,58 zł |
| E | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 748 552,59 zł | 1 975 369,58 zł |
| | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | |
| F | Środki pieniężne na początek okresu | 1 166 634,07 zł | 2 148 362,69 zł |
| G | Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym: | 1 993 691,19 zł | 4 123 732,27 zł |
| | - o ograniczonej możliwości dysponowania | 19 873,15 zł | |

3.1.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

| Wyszczególnienie | | Od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Od 01.01.2025 do 31.03.2025 |
|------------------|--|-----------------------------|-----------------------------|
| I.a. | Kapitał własny na początek okresu (BO) | 10 752 490,56 zł | 9 656 772,83 zł |
| b | korekty błędów podstawowych | | |
| I.a. | Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach | 10 752 490,56 zł | 9 656 772,83 zł |
| 1. | Kapitał podstawowy na początek okresu | 100 000,00 zł | 100 000,00 zł |
| 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 zł | 100 000,00 zł |
| 2. | (uchylony) | | |
| 3. | (uchylony) | | |
| 4. | Kapitał zapasowy na początek okresu | 10 001 000,00 zł | 8 197 127,57 zł |
| 4.1. | Zmiany kapitału zapasowego | -1 803 872,43 zł | |
| a) | zwiększenia (z tytułu) | 14 987,26 zł | |
| | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | | |
| | - podziału zysku (ustawowo) | 14 987,26 zł | |
| | - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | | |

| | | | |
|-----------|---|-----------------|-----------------|
| | - inne | | |
| b) | zmniejszenia (z tytułu) | 1 818 859,69 zł | |
| | - pokrycia straty | | |
| | - wypłata dywidendy | 1 818 859,69 zł | |
| 4.2. | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 8 197 127,57 zł | 8 197 127,57 zł |
| 5. | Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | | |
| 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 | | |
| 6. | Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | | |
| 6.1. | Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | | |
| a) | a) zwiększenia (z tytułu) | | |
| | - ... | | |
| b) | b) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| | - ... | | |
| 6.2. | Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | | |
| 7. | Różnice kursowe z przeliczenia | | |
| 8. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 535 199,86 zł | 535 199,86 zł |
| 8.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 535 199,86 zł | 535 199,86 zł |
| a) | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| b) | korekty błędów podstawowych | | |
| 8.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 535 199,86 zł | 535 199,86 zł |
| a) | zwiększenia (z tytułu) | | 987 512,98 zł |
| | - podziału zysku z lat ubiegłych | | |
| | - zyski poprzedniego okresu | | 987 512,98 zł |
| b) | zmniejszenia (z tytułu) | | |
| | - ... | | |
| 8.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 535 199,86 zł | 1 522 712,84 zł |
| 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 | 535 199,86 zł | 1 522 712,84 zł |
| 9. | Wynik netto | 824 445,40 zł | 1 288 166,41 zł |
| a | zysk netto | 824 445,40 zł | 1 288 166,41 zł |
| b | strata netto | | |
| c | odpisy z zysku | | |
| II | Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 9 656 772,83 zł | 11 108 006,82 zł |
| III | Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | | |

3.2. Sprawozdanie jednostkowe Mentzen S.A.

3.2.1. Bilans

| Wyszczególnienie | | Stan na 31.03.2024 | Stan na 31.03.2025 |
|------------------|--|--------------------|--------------------|
| | AKTYWA | | |
| A | AKTYWA TRWAŁE | 8 063 695,72 zł | 23 727 562,31 zł |
| I | Wartości niematerialne i prawne | | 41 666,68 zł |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | | |
| 2. | Wartość firmy | | 41 666,68 zł |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | | |
| 4. | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | |
| II | Rzeczowe aktywa trwałe | | |
| 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 | | |
| III | Należności długoterminowe | | |
| 1. | Od jednostek powiązanych | | |
| 2. | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | |

| | | | |
|-----------|---|-----------------|------------------|
| 3. | Od pozostałych jednostek | | |
| IV | Inwestycje długoterminowe | 8 063 695,72 zł | 23 676 394,93 zł |
| 1. | Nieruchomości | | |
| 2. | Wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | 8 063 695,72 zł | 23 676 394,93 zł |
| a | w jednostkach powiązanych | 8 063 695,72 zł | 23 676 394,93 zł |
| | - udziały lub akcje | 8 063 695,72 zł | 23 676 394,93 zł |
| | - 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 | | |
| V | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 9 500,70 zł |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 9 500,70 zł |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | | |
| | Wyszczególnienie | | |
| B | AKTYWA OBROTOWE | 647 080,46 zł | 775 596,89 zł |
| I | Zapasy | | |
| 1. | Materiały | | |
| 2. | Półprodukty i produkty w toku | | |
| 3. | Produkty gotowe | | |
| 4. | Towary | | |
| 5. | Zaliczki na dostawy | | |
| II | Należności krótkoterminowe | 14 414,04 zł | 208 226,16 zł |
| 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 zł | 208 226,16 zł |
| a | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | | 169 379,73 zł |
| | - do 12 miesięcy | | 169 379,73 zł |
| | - powyżej 12 miesięcy | | |
| b | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 1 902,00 zł | |
| c | inne | 12 512,04 zł | 38 846,43 zł |
| d | dochodzone na drodze sądowej | | |
| III | Inwestycje krótkoterminowe | 632 547,92 zł | 561 410,23 zł |
| 1. | 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 632 547,92 zł | 561 410,23 zł |
| 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 zł | 561 410,23 zł |
| | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 632 547,92 zł | 561 410,23 zł |
| | - inne środki pieniężne | | |
| | - inne aktywa pieniężne | | |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | | |
| IV | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 118,50 zł | 5 960,50 zł |
| C | NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY | | |
| D | UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | | |
| | AKTYWA RAZEM: | 8 710 776,18 zł | 24 503 159,20 zł |
| | Wyszczególnienie | | |
| | PASYWA | | |
| A | KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 8 041 627,95 zł | 19 249 641,58 zł |
| I | Kapitał (fundusz) podstawowy | 100 000,00 zł | 100 000,00 zł |
| II | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | | 14 987,26 zł |

| | | | |
|------------|---|-----------------|------------------|
| | - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | | |
| III | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | 7 913 745,72 zł | 19 048 320,39 zł |
| | - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | | |
| IV | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | | |
| | - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | | |
| | - na udziały (akcje) własne | | |
| V | Zysk (strata) z lat ubiegłych | 14 987,26 zł | 9 277,20 zł |
| VI | Zysk (strata) netto roku obrotowego | 12 894,97 zł | 77 056,73 zł |
| VII | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | |
| B | ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ. | 669 148,23 zł | 5 253 517,62 zł |
| I | Rezerwy na zobowiązania | | 4 569 405,77 zł |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 4 468 124,54 zł |
| 2. | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | 101 281,23 zł |
| | - długoterminowa | | |
| | - krótkoterminowa | | 101 281,23 zł |
| 3. | Pozostałe rezerwy | | |
| | - długoterminowa | | |
| | - krótkoterminowa | | |
| II | Zobowiązania długoterminowe | 50 000,00 zł | |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | | |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | |
| 3. | Wobec pozostałych jednostek | 50 000,00 zł | |
| a | kredyty i pożyczki | 50 000,00 zł | |
| b | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | |
| c | inne zobowiązania finansowe | | |
| d | zobowiązania wekslowe | | |
| e | inne | | |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | 619 148,23 zł | 684 111,85 zł |
| 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 zł | 684 111,85 zł |
| a | kredyty i pożyczki | 86,26 zł | 54 520,65 zł |
| b | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | |
| c | inne zobowiązania finansowe | | |
| d | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 83 206,53 zł | 21 804,31 zł |
| | - do 12 miesięcy | 83 206,53 zł | 21 804,31 zł |
| | - powyżej 12 miesięcy | | |
| e | zaliczki otrzymane na dostawy | | |
| f | zobowiązania wekslowe | | |
| g | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 134 568,15 zł | 190 471,08 zł |
| h | z tytułu wynagrodzeń | | 4 180,25 zł |
| i | inne | 401 287,29 zł | 413 135,56 zł |
| 4. | Fundusze specjalne | | |
| IV | Rozliczenia międzyokresowe | | |
| 1. | Ujemna wartość firmy | | |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | | |
| | - długoterminowe | | |
| | - krótkoterminowe | | |
| | PASYWA RAZEM: | 8 710 776,18 zł | 24 503 159,20 zł |

3.2.2. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy

| Wyszczególnienie | | Od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Od 1.01.2025 do 31.03.2025 |
|------------------|--|--------------------------------|-------------------------------|
| A | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, | 1 314 511,21 zł | 1 235 622,98 zł |
| | <i>w tym: od jednostek powiązanych</i> | 1 314 511,21 zł | |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1 314 511,21 zł | 1 235 622,98 zł |
| 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 | Koszty działalności operacyjnej | 1 300 515,44 zł | 1 150 844,72 zł |
| I | Amortyzacja | | 2 499,99 zł |
| II | Zużycie materiałów i energii | | |
| III | Usługi obce | 258 682,34 zł | 220 355,00 zł |
| IV | Podatki i opłaty, w tym: | 1 807,00 zł | |
| | - podatek akcyzowy | | |

| | | | |
|----------|--|---------------|---------------|
| V | Wynagrodzenia | 966 435,54 zł | 835 714,74 zł |
| VI | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 71 459,06 zł | 87 579,84 zł |
| VII | Pozostałe koszty rodzajowe | 2 131,50 zł | 4 695,15 zł |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | |
| C | Wynik ze sprzedaży (A-B) | 13 995,77 zł | 84 778,26 zł |
| D | Pozostałe przychody operacyjne | 175,56 zł | 13 354,52 zł |
| I | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | | |
| II | Dotacje | | |
| III | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | |
| IV | Inne przychody operacyjne | 175,56 zł | 13 354,52 zł |
| E | Pozostałe koszty operacyjne | 1,05 zł | 383,12 zł |
| I | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | |
| III | Inne koszty operacyjne | 1,05 zł | 383,12 zł |
| F | Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E) | 14 170,28 zł | 97 749,66 zł |
| G | Przychody finansowe | | |
| 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 | | |
| III | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | | |
| | - w jednostkach powiązanych | | |
| IV | Aktualizacja wartości inwestycji | | |
| V | Inne | | |
| H | Koszty finansowe | 0,31 zł | 1 111,93 zł |
| I | Odsetki, w tym: | 0,31 zł | 1 111,93 zł |
| | - dla jednostek powiązanych | | |
| II | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | | |
| | - w jednostkach powiązanych | | |
| III | Aktualizacja wartości inwestycji | | |
| IV | Inne | | |
| I | Wynik brutto (I+/-J) | 14 169,97 zł | 96 637,73 zł |
| J | Podatek dochodowy | 1 275,00 zł | 19 581,00 zł |

| | | | |
|---|---|--------------|--------------|
| K | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | |
| L | Wynik netto (K-L-M) | 12 894,97 zł | 77 056,73 zł |

3.2.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

| Wyszczególnienie | | Od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Od 1.01.2025 do 31.03.2025 |
|------------------|---|-----------------------------|----------------------------|
| A | PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I | Zysk (strata) netto | 12 894,97 zł | 77 056,73 zł |
| II | Korekty razem | 220 484,16 zł | -112 028,06 zł |
| 1. | Amortyzacja | | 2 499,99 zł |
| 2. | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | |
| 3. | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 86,26 zł | 1 025,66 zł |
| 4. | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | | |
| 5. | Zmiana stanu rezerw | | |
| 6. | Zmiana stanu zapasów | | |
| 7. | Zmiana stanu należności | 10 185,96 zł | -32 192,07 zł |
| 8. | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 210 330,44 zł | -79 345,14 zł |
| 9. | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -118,50 zł | -4 016,50 zł |
| 10. | Inne korekty | | |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II) | 233 379,13 zł | -34 971,33 zł |
| B | PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| I | Wpływy | 400 884,79 zł | |
| 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 zł | |
| a | w jednostkach powiązanych | 400 884,79 zł | |
| | - dywidendy i udziały w zyskach | 400 884,79 zł | |
| 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 | | |
| II | Wydatki | 149 950,00 zł | |
| 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 zł | |
| a | w jednostkach powiązanych | 149 950,00 zł | |
| b | w pozostałych jednostkach | | |
| | - nabycie aktywów finansowych | | |
| | - udzielone pożyczki długoterminowe | | |
| 4. | Inne wydatki inwestycyjne | | |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 250 934,79 zł | |
| C | PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| I | Wpływy | 50 000,00 zł | |
| 1. | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych | | |
| 2. | Kredyty i pożyczki | 50 000,00 zł | |
| 3. | Emisja dłużnych papierów wartościowych | | |
| 4. | Inne wpływy finansowe | | |
| II | Wydatki | | |
| 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 | | |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 50 000,00 zł | |
| D | PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III) | 534 313,92 zł | -34 971,33 zł |
| E | BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM | 534 313,92 zł | -34 971,33 zł |
| | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | |
| F | ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 98 234,00 zł | 596 381,56 zł |

| | | | |
|----------|---|----------------------|----------------------|
| G | ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM | 632 547,92 zł | 561 410,23 zł |
| | - o ograniczonej możliwości dysponowania | | |

3.2.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

| Wyszczególnienie | | Od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Od 1.01.2025 do 31.03.2025 |
|------------------|--|--------------------------------|-------------------------------|
| I.a. | Kapitał własny na początek okresu (BO) | | |
| a | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 114 987,26 zł | 19 172 584,85 zł |
| b | korekty błędów podstawowych | | |
| I.a. | Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach | | |
| 1. | Kapitał podstawowy na początek okresu | 114 987,26 zł | 19 172 584,85 zł |
| 1.1. | Zmiany kapitału podstawowego | 100 000,00 zł | 100 000,00 zł |
| a | zwiększenia (z tytułu) | | |
| | - wydania udziałów (emisji akcji) | | |
| | - inne | | |
| b | zmniejszenia (z tytułu) | | |
| | umorzenia udziałów (akcji) | | |
| | inne | | |
| 1.2. | Kapitał podstawowy na koniec okresu | | |
| 2. | Kapitał zapasowy na początek okresu | 100 000,00 zł | 100 000,00 zł |
| 2.1. | Zmiany kapitału zapasowego | | 14 987,26 zł |
| 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 | | |
| 3. | Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | | 14 987,26 zł |
| 3.1. | Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | | 19 048 320,39 zł |
| a | zwiększenia (z tytułu) | 7 913 745,72 zł | |
| | - wycena udziałów w jednostce podporządkowanej | 7 913 745,72 zł | |
| b | zmniejszenia (z tytułu) | 7 913 745,72 zł | |

| | | | |
|------|--|-----------------|------------------|
| | - zbycia środków trwałych | | |
| | - ... | | |
| 3.2. | Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | | |
| 4. | Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 7 913 745,72 zł | 19 048 320,39 zł |
| 4.1. | Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | | |
| a | zwiększenia (z tytułu) | | |
| | - ... | | |
| b | zmniejszenia (z tytułu) | | |
| | - ... | | |
| 4.2. | Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | | |
| 5. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | | |
| 5.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 14 987,26 zł | 9 277,20 zł |
| a | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 14 987,26 zł | 9 277,20 zł |
| b | korekty błędów podstawowych | | |
| 5.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | | |
| a | zwiększenia (z tytułu) | 14 987,26 zł | 9 277,20 zł |
| | - podziału zysku z lat ubiegłych | | |
| | - ... | | |
| b | zmniejszenia (z tytułu) | | |
| | - podział zysku na kapitał zapasowy | | |
| 5.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | | |
| 5.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 14 987,26 zł | 9 277,20 zł |
| 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 | | |
| 6. | Wynik netto | 14 987,26 zł | 9 277,20 zł |
| a | zysk netto | 12 894,97 zł | 77 056,73 zł |
| b | strata netto | 12 894,97 zł | 77 056,73 zł |
| c | odpisy z zysku | | |
| II | Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | | |
| III | Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 8 041 627,95 zł | 19 249 641,58 zł |

3.3. Sprawozdanie jednostkowe Kancelaria Mentzen Sp. z o. o.

3.3.1. Bilans

| Wyszczególnienie | | Stan na 31.03.2024 | Stan na 31.03.2025 |
|------------------|--|--------------------|--------------------|
| | AKTYWA | | |
| A | AKTYWA TRWAŁE | 9 924 947,50 zł | 9 379 885,12 zł |
| I | Wartości niematerialne i prawne | 8 437 555,50 zł | 8 215 777,50 zł |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | | |
| 2. | Wartość firmy | | |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | 8 437 555,50 zł | 8 215 777,50 zł |
| 4. | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | |
| II | Rzeczowe aktywa trwałe | 608 372,60 zł | 387 673,41 zł |
| 1. | Środki trwałe | 608 372,60 zł | 387 673,41 zł |
| 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 | 58 372,65 zł | 37 673,46 zł |
| e | inne środki trwałe | 549 999,95 zł | 349 999,95 zł |
| 2 | 2. Środki trwałe w budowie | | |
| 3 | 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | | |
| 1. | Od jednostek powiązanych | | |
| 2. | Od pozostałych jednostek | | |
| III | Należności długoterminowe | | |
| 1. | Od jednostek powiązanych | | |
| 2. | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | |
| 3. | Od pozostałych jednostek | | |
| IV | Inwestycje długoterminowe | 840 811,09 zł | 722 030,71 zł |
| 1. | Nieruchomości | | |
| 2. | Wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | 840 811,09 zł | 722 030,71 zł |
| 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 zł | 722 030,71 zł |
| | - udziały lub akcje | | |
| | - inne papiery wartościowe | | |
| | - udzielone pożyczki | 840 811,09 zł | 722 030,71 zł |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | | |
| 4. | Inne inwestycje Długoterminowe | | |
| V | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 38 208,31 zł | 54 403,50 zł |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 25 736,00 zł | 44 891,23 zł |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 12 472,31 zł | 9 512,27 zł |
| | Wyszczególnienie | | |
| B | AKTYWA OBROTOWE | 3 055 363,58 zł | 5 350 619,71 zł |
| I | Zapasy | 4 668,88 zł | |
| 1. | Materiały | | |
| 2. | Półprodukty i produkty w toku | | |
| 3. | Produkty gotowe | | |
| 4. | Towary | | |
| 5. | Zaliczki na dostawy | 4 668,88 zł | |
| II | Należności krótkoterminowe | 1 729 211,01 zł | 1 901 269,56 zł |
| 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 zł | 1 901 269,56 zł |
| a | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 1 558 574,99 zł | 1 681 065,31 zł |
| | - do 12 miesięcy | 1 558 574,99 zł | 1 681 065,31 zł |
| | - powyżej 12 miesięcy | | |

| | | | |
|------------|--|------------------|------------------|
| b | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 8 416,00 zł | 61 428,97 zł |
| c | inne | 162 220,02 zł | 158 775,28 zł |
| d | dochodzone na drodze sądowej | | |
| III | Inwestycje krótkoterminowe | 1 282 638,74 zł | 3 419 150,58 zł |
| 1. | 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 282 638,74 zł | 3 419 150,58 zł |
| 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 zł | 3 419 150,58 zł |
| | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 1 282 638,74 zł | 3 417 850,58 zł |
| | - inne środki pieniężne | | 1 300,00 zł |
| | - inne aktywa pieniężne | | |
| 2. | inne inwestycje krótkoterminowe | | |
| IV | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 38 844,95 zł | 30 199,57 zł |
| C | NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY | | |
| D | UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | | |
| | AKTYWA RAZEM: | 12 980 311,08 zł | 14 730 504,83 zł |
| | Wyszczególnienie | | |
| | PASYWA | | |
| A | KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 11 260 622,10 zł | 12 636 074,85 zł |
| I | Kapitał (fundusz) podstawowy | 199 950,00 zł | 199 950,00 zł |
| II | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 10 001 000,00 zł | 10 001 000,00 zł |
| | - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | | |
| III | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | | |
| | - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | | |
| IV | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | | |
| | - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | | |
| | - na udziały (akcje) własne | | |
| V | Zysk (strata) z lat ubiegłych | 3 297 540,56 zł | 1 442 777,39 zł |
| VI | Zysk (strata) netto roku obrotowego | 998 131,54 zł | 1 482 347,46 zł |
| VII | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | -3 236 000,00 zł | -490 000,00 zł |

| | | | |
|------------|---|-----------------|-----------------|
| B | ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 1 719 688,98 zł | 2 094 429,98 zł |
| I | Rezerwy na zobowiązania | 6 546,00 zł | 53 996,69 zł |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 546,00 zł | 14 671,99 zł |
| 2. | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | 39 324,70 zł |
| | - długoterminowa | | 526,81 zł |
| | - krótkoterminowa | | 38 797,89 zł |
| 3. | Pozostałe rezerwy | | |
| | - długoterminowa | | |
| | - krótkoterminowa | | |
| II | Zobowiązania długoterminowe | 914 175,00 zł | 776 839,43 zł |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | | |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | |
| 3. | Wobec pozostałych jednostek | 914 175,00 zł | 776 839,43 zł |
| a | kredyty i pożyczki | 914 175,00 zł | 776 839,43 zł |
| b | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | |
| c | inne zobowiązania finansowe | | |
| d | zobowiązania wekslowe | | |
| e | inne | | |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | 798 967,98 zł | 1 263 593,86 zł |
| 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 zł | 1 263 593,86 zł |
| a | kredyty i pożyczki | | |
| b | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | |
| c | inne zobowiązania finansowe | | |
| d | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 465 019,01 zł | 759 604,22 zł |
| | - do 12 miesięcy | 465 019,01 zł | 759 604,22 zł |
| | - powyżej 12 miesięcy | | |
| e | zaliczki otrzymane na dostawy | | |
| f | zobowiązania wekslowe | | |
| g | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 303 340,51 zł | 482 223,26 zł |

| | | | |
|-----------|-----------------------------------|------------------|------------------|
| h | z tytułu wynagrodzeń | | 4 821,81 zł |
| i | inne | 30 608,46 zł | 16 944,57 zł |
| 4. | Fundusze specjalne | | |
| IV | Rozliczenia międzyokresowe | | |
| 1. | Ujemna wartość firmy | | |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | | |
| | - długoterminowe | | |
| | - krótkoterminowe | | |
| | PASYWA RAZEM: | 12 980 311,08 zł | 14 730 504,83 zł |

3.3.2. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy

| Wyszczególnienie | | Od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Od 01.01.2025 do 31.03.2025 |
|------------------|--|--------------------------------|--------------------------------|
| A | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, | 5 727 049,44 zł | 6 204 883,02 zł |
| | <i>w tym: od jednostek powiązanych</i> | | |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 5 727 049,44 zł | 6 204 883,02 zł |
| 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 | Koszty działalności operacyjnej | 4 344 145,94 zł | 4 309 881,98 zł |
| I | Amortyzacja | 115 209,82 zł | 110 619,30 zł |
| II | Zużycie materiałów i energii | 201 549,77 zł | 212 395,03 zł |
| III | Usługi obce | 3 056 356,69 zł | 3 456 641,40 zł |
| IV | Podatki i opłaty, w tym: | 1 000,00 zł | 1,00 zł |
| | - podatek akcyzowy | | |
| V | Wynagrodzenia | 723 224,97 zł | 363 863,85 zł |
| VI | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: | 134 364,59 zł | 56 011,49 zł |
| VII | Pozostałe koszty rodzajowe | 112 440,10 zł | 110 349,91 zł |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | |
| C | Wynik ze sprzedaży (A-B) | 1 382 903,50 zł | 1 895 001,04 zł |
| D | Pozostałe przychody operacyjne | 7 309,67 zł | 22 639,37 zł |
| I | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | | |
| II | Dotacje | | |
| III | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | |

| | | | |
|-----------|--|-----------------|-----------------|
| IV | Inne przychody operacyjne | 7 309,67 zł | 22 639,37 zł |
| E | Pozostałe koszty operacyjne | 66 977,98 zł | 23 587,37 zł |
| I | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 13 000,00 zł | |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | |
| III | Inne koszty operacyjne | 53 977,98 zł | 23 587,37 zł |
| F | Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E) | 1 323 235,19 zł | 1 894 053,04 zł |
| G | Przychody finansowe | 2 853,82 zł | |
| 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: | 2 853,82 zł | |
| | - od jednostek powiązanych | | |
| III | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | | |
| | - w jednostkach powiązanych | | |
| IV | Aktualizacja wartości inwestycji | | |
| V | Inne | | |
| H | Koszty finansowe | 43 293,47 zł | 17 092,58 zł |
| I | Odsetki, w tym: | 40 681,75 zł | 15 200,93 zł |
| | - dla jednostek powiązanych | | |
| II | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | | |
| | - w jednostkach powiązanych | | |
| III | Aktualizacja wartości inwestycji | | |
| IV | Inne | 2 611,72 zł | 1 891,65 zł |
| I | Wynik brutto (I+/-J) | 1 282 795,54 zł | 1 876 960,46 zł |
| J | Podatek dochodowy | 284 664,00 zł | 394 613,00 zł |
| K | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | |
| L | Wynik netto (K-L-M) | 998 131,54 zł | 1 482 347,46 zł |

3.3.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

| Wyszczególnienie | | Od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Od 01.01.2025 do 31.03.2025 |
|------------------|--|--------------------------------|--------------------------------|
| A | PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I | Zysk (strata) netto | 998 131,54 zł | 1 482 347,46 zł |
| II | Korekty razem | -456 737,01 zł | 532 604,92 zł |
| 1. | Amortyzacja | 115 209,82 zł | 110 619,30 zł |
| 2. | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | |
| 3. | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -31 565,50 zł | 15 193,79 zł |
| 4. | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 13 000,00 zł | |
| 5. | Zmiana stanu rezerw | | |
| 6. | Zmiana stanu zapasów | 14 656,08 zł | |
| 7. | Zmiana stanu należności | -398 652,44 zł | -233 019,82 zł |
| 8. | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -174 456,16 zł | 624 696,59 zł |
| 9. | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 5 071,19 zł | 15 115,06 zł |
| 10. | Inne korekty | | |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II) | 541 394,53 zł | 2 014 952,38 zł |
| B | PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| I | Wpływy | 1 805 000,00 zł | 41 000,00 zł |
| 1. | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 700 000,00 zł | |
| 2. | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. | Z aktywów finansowych, w tym: | 105 000,00 zł | 41 000,00 zł |
| a | w jednostkach powiązanych | | |
| b | w pozostałych jednostkach | 105 000,00 zł | 41 000,00 zł |
| | - zbycie aktywów finansowych | | |
| | - dywidendy i udziały w zyskach | | |
| | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 105 000,00 zł | 41 000,00 zł |
| | - odsetki | | |
| | - inne wpływy z aktywów finansowych | | |
| 4. | Inne wpływy inwestycyjne | | |
| II | Wydatki | 4 590,52 zł | |
| 1. | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 4 590,52 zł | |

| | | | |
|-----------|---|------------------|-----------------|
| 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 | | |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 1 800 409,48 zł | 41 000,00 zł |
| C | PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| I | Wpływy | 149 950,00 zł | |
| 1. | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych | 149 950,00 zł | |
| 2. | Kredyty i pożyczki | | |
| 3. | Emisja dłużnych papierów wartościowych | | |
| 4. | Inne wpływy finansowe | | |
| II | Wydatki | 2 277 515,34 zł | 38 943,32 zł |
| 1. | Nabycie udziałów (akcji) własnych | | |
| 2. | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 490 000,00 zł | |
| 3. | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | |
| 4. | Spłaty kredytów i pożyczek | 1 537 633,93 zł | 23 749,53 zł |
| 5. | Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |
| 6. | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | |
| 7. | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | |
| 8. | Odsetki | 249 881,41 zł | 15 193,79 zł |
| 9. | Inne wydatki finansowe | | |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -2 127 565,34 zł | -38 943,32 zł |
| D | PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III) | 214 238,67 zł | 2 017 009,06 zł |
| E | BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM | 214 238,67 zł | 2 017 009,06 zł |
| | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | |
| F | ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 1 068 400,07 zł | 1 402 141,52 zł |
| G | ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM | 1 282 638,74 zł | 3 419 150,58 zł |
| | - o ograniczonej możliwości dysponowania | 19 873,15 zł | 62 896,70 zł |

3.3.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

| Wyszczególnienie | | Od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Od 01.01.2025 do 31.03.2025 |
|------------------|--|--------------------------------|--------------------------------|
| I.a | Kapitał własny na początek okresu (BO) | 10 752 490,56 zł | 11 156 170,27 zł |
| a | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| b | korekty błędów podstawowych | | |
| I.a | Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach | 10 752 490,56 zł | 11 156 170,27 zł |
| 1. | Kapitał podstawowy na początek okresu | 50 000,00 zł | 199 950,00 zł |
| 1.1. | Zmiany kapitału podstawowego | 149 950,00 zł | |
| a | zwiększenia (z tytułu) | 149 950,00 zł | |
| | - wydania udziałów (emisji akcji) | 149 950,00 zł | |
| | - inne | | |
| b | zmniejszenia (z tytułu) | | |
| | - umorzenia udziałów (akcji) | | |
| | - inne | | |
| | 1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu | 199 950,00 zł | 199 950,00 zł |
| 2. | Kapitał zapasowy na początek okresu | 10 001 000,00 zł | 10 001 000,00 zł |
| 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 | | |
| | - wypłata dywidendy | | |
| 2.2. | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 10 001 000,00 zł | 10 001 000,00 zł |
| 3. | Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | | |
| 3.1. | Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | | |
| a | a) zwiększenia (z tytułu) | | |
| | - ... | | |
| b | b) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| | - zbycia środków trwałych | | |
| | - ... | | |
| 3.2. | Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | | |

| | | | |
|------------|---|------------------|------------------|
| 4. | Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | | |
| 4.1 | Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | | |
| a | a) zwiększenia (z tytułu) | | |
| | - ... | | |
| b | zmniejszenia (z tytułu) | | |
| | - rejestracja podwyższonego kapitału | | |
| 4.2 | Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | | |
| 5. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 3 297 540,56 zł | 1 442 777,39 zł |
| 5.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 3 297 540,56 zł | 1 442 777,39 zł |
| 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 zł | 1 442 777,39 zł |
| a | zwiększenia (z tytułu) | | |
| | - podziału zysku z lat ubiegłych | | |
| | - ... | | |
| b | zmniejszenia (z tytułu) | | |
| | - podziału zysku z lat ubiegłych | | |
| 5.3 | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 3 297 540,56 zł | 1 442 777,39 zł |
| 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 zł | 1 442 777,39 zł |
| 6 | Wynik netto | -2 237 868,46 zł | 992 347,46 zł |
| a | zysk netto | 998 131,54 zł | 1 482 347,46 zł |
| b | strata netto | | |
| c | odpisy z zysku | -3 236 000,00 zł | -490 000,00 zł |
| II | Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 11 260 622,10 zł | 12 636 074,85 zł |
| III | Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | | |

3.4. Sprawozdanie jednostkowe Mentzen Legal Sp. k.

3.4.1. Bilans

| Wyszczególnienie | | Stan na 31.03.2024 | Stan na 31.03.2025 |
|------------------|--|--------------------|--------------------|
| | AKTYWA | | |
| A | AKTYWA TRWAŁE | | |
| I | Wartości niematerialne i prawne | | |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | | |
| 2. | Wartość firmy | | |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | | |
| 4. | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | |
| II | Rzeczowe aktywa trwałe | | |
| 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 | | |
| III | Należności długoterminowe | | |
| 1. | Od jednostek powiązanych | | |
| 2. | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | |
| 3. | Od pozostałych jednostek | | |
| IV | Inwestycje długoterminowe | | |
| 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 | | |
| V | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | | |
| | Wyszczególnienie | | |
| B | AKTYWA OBROTOWE | 112 390,93 zł | 150 687,60 zł |
| I | Zapasy | | |
| 1. | Materiały | | |
| 2. | Półprodukty i produkty w toku | | |
| 3. | Produkty gotowe | | |
| 4. | Towary | | |
| 5. | Zaliczki na dostawy | | |
| II | Należności krótkoterminowe | 30 200,00 zł | 6 616,00 zł |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | | |
| a | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | | |
| | - do 12 miesięcy | | |
| | - powyżej 12 miesięcy | | |
| b | inne | | |
| 2. | 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 zł | 6 616,00 zł |
| 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 | | 358,00 zł |
| c | inne | 30 200,00 zł | 6 258,00 zł |
| d | dochodzone na drodze sądowej | | |
| III | Inwestycje krótkoterminowe | 78 504,53 zł | 143 171,46 zł |
| 1 | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 78 504,53 zł | 143 171,46 zł |
| a | 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 zł | 143 171,46 zł |
| | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 78 504,53 zł | 143 171,46 zł |
| | - inne środki pieniężne | | |
| | - inne aktywa pieniężne | | |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | | |
| IV | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3 686,40 zł | 900,14 zł |
| C | NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY | | |
| D | UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | | |
| | AKTYWA RAZEM: | 112 390,93 zł | 150 687,60 zł |
| | Wyszczególnienie | | |
| | PASYWA | | |
| A | KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 8 357,86 zł | 79 211,55 zł |
| I | Kapitał (fundusz) podstawowy | 10 200,00 zł | 10 200,00 zł |
| II | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | | |
| | - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | | |
| III | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | | |
| | - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | | |
| IV | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | | |
| | - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | | |
| | - na udziały (akcje) własne | | |
| V | Zysk (strata) z lat ubiegłych | | 70 658,25 zł |
| VI | Zysk (strata) netto roku obrotowego | -1 842,14 zł | -1 646,70 zł |
| VII | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | |

| | | | |
|------------|---|---------------|--------------|
| B | B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ. | 104 033,07 zł | 71 476,05 zł |
| I | Rezerwy na zobowiązania | | |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | |
| 2. | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | |
| | - długoterminowa | | |
| | - krótkoterminowa | | |
| 3. | Pozostałe rezerwy | | |
| | - długoterminowa | | |
| | - krótkoterminowa | | |
| II | Zobowiązania długoterminowe | | |
| 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 | | |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | 104 033,07 zł | 71 476,05 zł |
| 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 zł | 71 476,05 zł |
| 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 zł | 54 050,00 zł |
| | - do 12 miesięcy | 83 028,97 zł | 54 050,00 zł |
| | - powyżej 12 miesięcy | | |
| e | zaliczki otrzymane na dostawy | | |
| f | zobowiązania wekslowe | | |
| g | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 20 888,10 zł | 14 533,83 zł |

| | | | |
|-----------|--|---------------|---------------|
| h | z tytułu wynagrodzeń | | 1 422,39 zł |
| i | inne | 116,00 zł | 1 469,83 zł |
| 4. | Fundusze specjalne | | |
| IV | Rozliczenia międzyokresowe | | |
| 1. | Ujemna wartość firmy | | |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | | |
| | - długoterminowe | | |
| | - krótkoterminowe | | |
| | PASYWA RAZEM: | 112 390,93 zł | 150 687,60 zł |

3.4.2. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy

| Wyszczególnienie | | Od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Od 01.01.2025 do 31.03.2025 |
|------------------|--|--------------------------------|--------------------------------|
| A | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, | 120 310,05 zł | 433 290,81 zł |
| | w tym: od jednostek powiązanych | | |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 120 310,05 zł | 433 290,81 zł |
| 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 | Koszty działalności operacyjnej | 122 152,76 zł | 434 615,73 zł |
| I | Amortyzacja | | |
| II | Zużycie materiałów i energii | | 236,93 zł |
| III | Usługi obce | 67 563,23 zł | 280 716,39 zł |
| IV | Podatki i opłaty, w tym: | | |
| | - podatek akcyzowy | | |
| V | Wynagrodzenia | 54 589,53 zł | 145 031,36 zł |
| VI | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | | 6 977,81 zł |
| VII | Pozostałe koszty rodzajowe | | 1 653,24 zł |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | |
| C | Wynik ze sprzedaży (A-B) | -1 842,71 zł | -1 324,92 zł |
| D | Pozostałe przychody operacyjne | 0,57 zł | 0,51 zł |
| I | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | | |
| II | Dotacje | | |
| III | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | |

| | | | |
|----------|---|--------------|--------------|
| IV | Inne przychody operacyjne | 0,57 zł | 0,51 zł |
| E | Pozostałe koszty operacyjne | | 0,29 zł |
| I | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | |
| III | Inne koszty operacyjne | | 0,29 zł |
| F | Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E) | -1 842,14 zł | -1 324,70 zł |
| G | Przychody finansowe | | |
| 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 | | |
| III | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | | |
| | - w jednostkach powiązanych | | |
| IV | Aktualizacja wartości inwestycji | | |
| V | Inne | | |
| H | Koszty finansowe | | |
| I | Odsetki, w tym: | | |
| | - dla jednostek powiązanych | | |
| II | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | | |
| | - w jednostkach powiązanych | | |
| III | Aktualizacja wartości inwestycji | | |
| IV | Inne | | |
| I | Wynik brutto (I+/-J) | -1 842,14 zł | -1 324,70 zł |
| J | Podatek dochodowy | | 322,00 zł |
| K | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | |
| L | Wynik netto (K-L-M) | -1 842,14 zł | -1 646,70 zł |

3.4.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

| Wyszczególnienie | | Od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Od 01.01.2025 do 31.03.2025 |
|------------------|--|--------------------------------|--------------------------------|
| A | PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I | Zysk (strata) netto | -1 842,14 zł | -1 646,70 zł |
| II | Korekty razem | 70 146,67 zł | -5 021,45 zł |
| 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 zł | -4 822,00 zł |
| 8. | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 104 033,07 zł | -1 852,69 zł |
| 9. | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -3 686,40 zł | 1 653,24 zł |
| 10. | Inne korekty | | |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II) | 68 304,53 zł | -6 668,15 zł |
| B | PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| I | Wpływy | | |
| 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 | | |
| II | Wydatki | | |
| 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 | | |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | | |
| C | PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| I | Wpływy | 10 200,00 zł | |
| 1. | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych | 10 200,00 zł | |
| 2. | Kredyty i pożyczki | | |
| 3. | Emisja dłużnych papierów wartościowych | | |
| 4. | Inne wpływy finansowe | | |
| II | Wydatki | | |
| 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 | | |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 10 200,00 zł | |
| D | PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III) | 78 504,53 zł | -6 668,15 zł |
| E | BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM | | |
| | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | |
| F | ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | | 149 839,61 zł |
| G | ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM | 78 504,53 zł | 143 171,46 zł |
| | - o ograniczonej możliwości dysponowania | | |

3.4.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

| Wyszczególnienie | | Od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Od 01.01.2025 do 31.03.2025 |
|------------------|--|--------------------------------|--------------------------------|
| I.a. | Kapitał własny na początek okresu (BO) | | 80 858,25 zł |
| a | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| b | korekty błędów podstawowych | | |
| I.a. | Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach | | 80 858,25 zł |
| 1. | Kapitał podstawowy na początek okresu | | 10 200,00 zł |
| 1.1. | Zmiany kapitału podstawowego | 10 200,00 zł | |
| a | zwiększenia (z tytułu) | 10 200,00 zł | |
| | - wydania udziałów (emisji akcji) | | |
| | - inne | 10 200,00 zł | |
| b | zmniejszenia (z tytułu) | | |
| | - umorzenia udziałów (akcji) | | |
| | - inne | | |
| 1.2. | Kapitał podstawowy na koniec okresu | 10 200,00 zł | 10 200,00 zł |
| 2. | Kapitał zapasowy na początek okresu | | |
| 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 | | |
| 3. | Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | | |
| 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 | | |

| | | | |
|------------|---|--------------|--------------|
| 4. | Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | | |
| 4.1. | Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | | |
| a | zwiększenia (z tytułu) | | |
| | - ... | | |
| b | zmniejszenia (z tytułu) | | |
| | - ... | | |
| 4.2. | Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | | |
| 5. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | | 70 658,25 zł |
| 5.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | | 70 658,25 zł |
| a | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| b | korekty błędów podstawowych | | |
| 5.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | | 70 658,25 zł |
| a | zwiększenia (z tytułu) | | |
| | - podziału zysku z lat ubiegłych | | |
| | - ... | | |
| b | zmniejszenia (z tytułu) | | |
| | - ... | | |
| 5.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | | 70 658,25 zł |
| 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 | | 70 658,25 zł |
| 6. | Wynik netto | -1 842,14 zł | -1 646,70 zł |
| a | zysk netto | | |
| b | strata netto | -1 842,14 zł | -1 646,70 zł |
| c | odpisy z zysku | | |
| II | Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 8 357,86 zł | 79 211,55 zł |
| III | Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | | |

WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Emitent sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy. Wszystkie spółki zależne od Emitenta objęte są konsolidacją.

3.5. Polityka rachunkowości Grupa Mentzen

3.5.1. Zasady 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 poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostki nadrzędnej sporządzonych metod pośrednich oraz jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych tych sum.

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. Grupa amortyzuje środki trwałe (z wyjątkiem gruntów) liniowo, w okresie odzwierciedlającym ich przewidywaną ekonomiczną użyteczność, weryfikowaną corocznie. 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 - Nie dotyczy

1.6.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności – Nie dotyczy

1.6.3. Inwestycje długoterminowe dotyczące udzielonych pożyczek – udzielone pożyczki wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej.

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 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 zobowiązań (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 rozliczania 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.

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 sto) 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.

3.6. Polityka rachunkowości Mentzen S.A.

I. Rok obrotowy i okres sprawozdawczy

- Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy stosowany również do celów podatkowych.
- Rok obrotowy dzieli się na 12 okresów sprawozdawczych, którymi są miesiące.

II. Księgi rachunkowe

- Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie własnej.
- Księgi rachunkowe obejmują:
 - dziennik zbiorczy,
 - księgę główną (ewidencja syntetyczna),
 - księgi pomocnicze (ewidencja analityczna),
 - zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej oraz sald kont pomocniczych.
- 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.
- Rozliczenia z tytułu wynagrodzeń za pracę i umów zlecenia prowadzone są przy użyciu programu kadrowo-płacowego Gratyfikant nexo pro.
- 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).
- Zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej za rok obrotowy sporządza się nie później niż do dnia 30 marca następnego roku.
- 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.
- Sprawozdanie zawiera dane dotyczące jednostki.
- Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje:
 - informację dodatkową składającą się z wprowadzenia i dodatkowych informacji i objaśnień,
 - bilans,
 - rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.
 - rachunek przepływów pieniężnych,
 - zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

W sprawozdaniu wykazuje się dane w złotych i groszach.

- Do archiwizowania zbiorów księgowych stosuje się następujące rozwiązania:
 - 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.
- Miejsce archiwizowania: Kancelaria Mentzen, ul. Grudziądzka 110/114, 87-100 Toruń.
- W zakresie ochrony zbiorów księgowych stosuje się następujące rozwiązania:
 - 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,
 - 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,
- 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:

- Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wynoszącej co najmniej 10.000 zł.
- Amortyzację wartości niematerialnych i prawnych rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartości niematerialne i prawne przyjęto do używania.
- Wartości składników majątku mających cechy wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej kwoty 10.000 zł zalicza się do kosztów bieżącej działalności operacyjnej.
- 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:

- Do środków trwałych zalicza się środki trwałe o wartości początkowej wynoszącej co najmniej 10.000,00 zł.
- Amortyzację środków trwałych o wartości powyżej 10.000,00 zł rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środki trwałe przyjęto do użytkowania i stosuje się przez okres przyjęty w przepisach podatkowych i według stawek określonych w tych przepisach – metoda liniowa,
- 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.
- Do środków trwałych używanych stosuje się indywidualne stawki amortyzacji.
- Obiekty użytkowane na podstawie leasingu i umów o podobnym charakterze stosuje się rozwiązania określone w przepisach podatkowych.
- 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.
- 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.
- 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.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych należy wyceniać zgodnie z art. 28.1 pkt 3 ustawy o rachunkowości według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej; wartość w cenie nabycia można przeszacować do wartości w cenie rynkowej, a różnicę z przeszacowania rozliczyć zgodnie z art. 35 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Spółka dokonuje przeszacowania wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych do wartości godziwej zgodnie z art. 35 ust. 4 ustawy o rachunkowości w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny zgodnie z możliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości o ile istotna jest różnica wartości godziwej posiadanych udziałów/akcji w porównaniu do ich wartości bilansowej.

Wycena do wartości godziwej sporządzana jest wewnętrznie przez Spółkę Mentzen S.A. oraz corocznie uaktualniana.

W przypadku stwierdzenia, że wartość rynkowa istotnie uległa obniżeniu skutki wyceny odnosi się na zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny a kolejno przez wynik finansowy.

Podatek odroczony dotyczący wyceny do wartości godziwej odnoszony jest także na kapitał z aktualizacji wyceny z pominięciem wyniku finansowego.

VI. Do należności stosują 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 stosują się następujące rozwiązania

- 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.
- Materiały składowane w magazynie wycenia się według rzeczywistej ceny zakupu.
- Rozchody materiałów wycenia się według metody FIFO.
- Materiały biurowe, środki czystości, paliwo odpisuje się w koszty działalności w pełnej wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu.
- 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.
- Towary składowane w magazynie wycenia się według rzeczywistej ceny zakupu.
- Wytworzone wyroby gotowe wycenia się w koszcie wytworzenia.
- Rozchód wyrobów gotowych wycenia się w koszcie wytworzenia.
- Odchylenia od cen ewidencyjnych wyrobów gotowych rozlicza się po zakończeniu okresu sprawozdawczego.
- 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:

- Koszty bieżącej działalności operacyjnej ewidencjonuje się na kontach Zespołu 4 – „Koszty według rodzajów”.
- W czasie rozlicza się koszty działalności operacyjnej w każdym przypadku gdy okres, którego dotyczą jest dłuższy niż jeden rok obrotowy.
- Koszty działalności operacyjnej dotyczące więcej niż jednego okresu sprawozdawczego, ale niewykraczające poza rok obrotowy zalicza się w całości do kosztów bieżącego okresu sprawozdawczego.
- 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

- 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.
- Wartość rozchodu walut obcych z rachunku bankowego wycenia się kolejno po kursach poczynszu od tego, który został najwcześniej zastosowany – metoda FIFO.
- Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się wg średniego kursu NBP na podstawie tabeli z ostatniego dnia roku.
- Wydatki poniesione podczas zagranicznych podróży służbowych przelicza się na złote przy zastosowaniu kursu z dnia wypłaty zaliczki lub rozliczenia delegacji.

X. Inwentaryzacja

- 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).
- 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

- Wynik finansowy ustala się na poziomie wyniku netto.
- 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”.

Wybrane dane finansowe – dla normalnych ludzi



4.1. Wyniki finansowe I kwartał 2025

| | I KWARTAŁ 2025 | | | | | | | | | I kwartał 2025 |
|---------------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Styczeń 2025 | | | Luty 2025 | | | Marzec 2025 | | | |
| | Przychody | Koszty | Wynik | Przychody | Koszty | Wynik | Przychody | Koszty | Wynik | |
| Doradztwo podatkowe | 622 249,41 zł | 325 497,17 zł | 296 752,24 zł | 525 693,55 zł | 313 866,79 zł | 211 826,76 zł | 1 074 717,54 zł | 308 227,51 zł | 766 490,03 zł | 1 275 069,03 zł |
| Doradztwo prawne | 106 705,87 zł | 249 260,59 zł | -142 554,72 zł | 169 670,98 zł | 256 231,10 zł | -86 560,12 zł | 700 295,46 zł | 247 260,49 zł | 453 034,97 zł | 223 920,14 zł |
| Księgowość | 1 045 553,93 zł | 797 363,54 zł | 248 190,39 zł | 986 128,63 zł | 824 739,86 zł | 161 388,77 zł | 973 867,66 zł | 987 434,94 zł | -13 567,28 zł | 396 011,88 zł |
| Wynik | 1 774 509,20 zł | 1 372 121,30 zł | 402 387,90 zł | 1 681 493,16 zł | 1 394 637,74 zł | 286 655,42 zł | 2 748 880,66 zł | 1 542 922,94 zł | 1 205 957,72 zł | 1 895 001,04 zł |

4.1.1. Porównanie kwartałów Q1 2024/Q1 2025

4.1.2. Przychody

| I KWARTAŁ 2024 | I KWARTAŁ 2025 |
|---|---|
| Doradztwo podatkowe: 3 034 727,43 zł | Doradztwo podatkowe: 2 222 660,50 zł |
| Doradztwo prawne: 309 595,25 zł | Doradztwo prawne: 976 672,31 zł |
| Księgowość: 2 383 926,76 zł | Księgowość: 3 005 550,22 zł |
| SUMA: 5 728 249,44 zł | SUMA: 6 204 883,03 zł |

4.1.3. Wyniki działań

| | I KWARTAŁ 2024 | | | I KWARTAŁ 2025 | | |
|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | Przychody | Koszty | Wynik | Przychody | Koszty | Wynik |
| Doradztwo podatkowe | 3 034 727,43 zł | 1 313 485,30 zł | 1 721 242,13 zł | 2 222 660,50 zł | 947 591,47 zł | 1 275 069,03 zł |
| Doradztwo prawne | 309 595,25 zł | 716 305,20 zł | -406 709,95 zł | 976 672,31 zł | 752 752,17 zł | 223 920,14 zł |
| Księgowość | 2 383 926,76 zł | 2 314 708,40 zł | 69 218,36 zł | 3 005 550,22 zł | 2 609 538,34 zł | 396 011,88 zł |
| Wynik Grupy | 5 728 249,44 zł | 4 344 498,90 zł | 1 383 750,54 zł | 6 204 883,03 zł | 4 309 881,98 zł | 1 895 001,05 zł |

4.1.4. Doradztwo podatkowe – podział przychodów ze względu na usługi

| | STYCZEŃ 2025 | LUTY 2025 | MARZEC 2025 | I KWARTAŁ 2025 |
|-------------|----------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| Jednorazowe | 209 780,95 zł | 143 124,84 zł | 723 434,23 zł | 1 076 340,02 zł |
| Subskrypcja | 412 468,46 zł | 382 568,71 zł | 351 283,31 zł | 1 146 320,48 zł |
| SUMA | 622 249,41 zł | 525 693,55 zł | 1 074 717,54 zł | 222 660,50 zł |

4.1.5. Doradztwo prawne - podział przychodów ze względu na usługi

| | STYCZEŃ 2025 | LUTY 2025 | MARZEC 2025 | I KWARTAŁ 2025 |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Jednorazowe | 50 492,37 zł | 117 998,98 zł | 645 431,96 zł | 813 923,31 zł |
| Subskrypcje | 56 213,50 zł | 51 672,00 zł | 54 863,50 zł | 162 749,00 zł |
| SUMA | 106 705,87 zł | 169 670,98 zł | 700 295,46 zł | 976 672,31 zł |

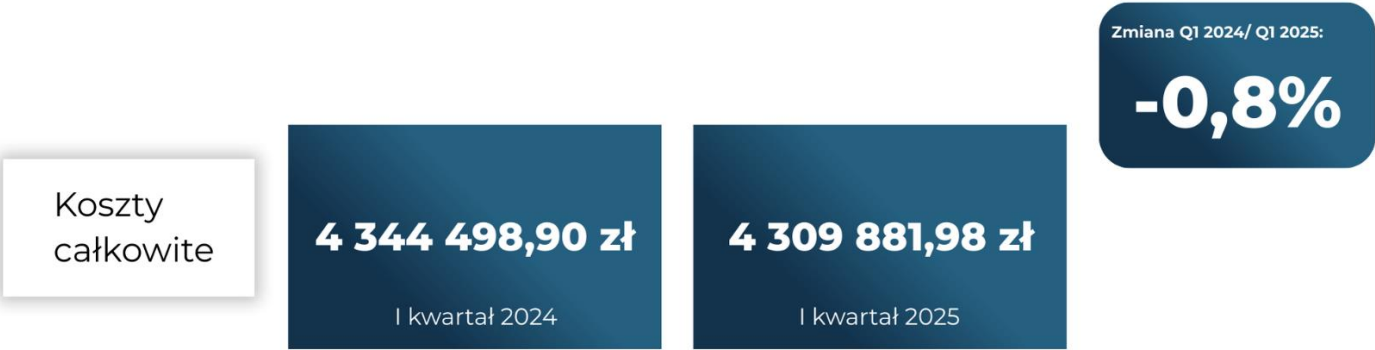
4.1.6. Księgowość - podział przychodów ze względu na usługi

| | STYCZEŃ 2025 | LUTY 2025 | MARZEC 2025 | I KWARTAŁ 2025 |
|-------------|------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| Jednorazowe | 293 105,00 zł | 272 645,00 zł | 310 383,00 zł | 876 133,00 zł |
| Kontraktowe | 195 048,24 zł | 194 916,21 zł | 194 706,54 zł | 584 670,99 zł |
| Subskrypcje | 557 400,69 zł | 518 567,42 zł | 468 778,12 zł | 1 544 746,23 zł |
| SUMA | 1 045 553,93 zł | 986 128,63 zł | 973 867,66 zł | 3 005 550,22 zł |

Subskrypcje wskaźniki

| KPI/okres subskrypcja | STYCZEŃ 2025 | | | | LUTY 2025 | | | | MARZEC 2025 | | | |
|--|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | Mentzen+ | Ewidencja IP BOX | Mentzen+ Prime | Mentzen+ IT | Mentzen+ | Ewidencja IP BOX | Mentzen+ Prime | Mentzen+ IT | Mentzen+ | Ewidencja IP BOX | Mentzen+ Prime | Mentzen+ IT |
| Liczba użytkowników /klientów | 1223 | 103 | 694 | 453 | 1161 | 101 | 671 | 456 | 1119 | 102 | 626 | 449 |
| ARPU/ARPA (w PLN) | 253,41 zł | 148,72 zł | 512,69 zł | 680,87 zł | 246,53 zł | 147,24 zł | 503,79 zł | 630,59 zł | 253,97 zł | 152,52 zł | 500,89 zł | 521,66 zł |
| MRR (w PLN) | 309 922,45 zł | 15 138,00 zł | 355 805,30 zł | 308 433,01 zł | 286 222,33 zł | 14 871,00 zł | 338 043,04 zł | 287 548,76 zł | 284 191,33 zł | 15 557,00 zł | 313 554,67 zł | 234 226,96 zł |
| ARR (w PLN) | 3 719 069,40 zł | 183 816,00 zł | 4 269 663,60 zł | 3 701 196,12 zł | 3 434 667,96 zł | 178 452,00 zł | 4 056 516,48 zł | 3 450 585,12 zł | 3 410 295,96 zł | 186 684,00 zł | 3 762 656,04 zł | 2 810 723,52 zł |
| LTV (w PLN) | 3 120,44 zł | 3 033,86 zł | 6 703,63 zł | 12 624,42 zł | 3 768,84 zł | 0,00 zł | 7 600,66 zł | 14 282,85 zł | 3 008,76 zł | 0,00 zł | 5 696,52 zł | 11 327,55 zł |
| Churn Rate (w %) | 8,12% | 4,90% | 7,65% | 5,39% | 6,54% | 1,94% | 6,63% | 4,42% | 8,44% | 0,99% | 8,79% | 4,61% |
| Net MRR churn (w %) | 3,62% | 0,00% | 0,00% | -2,67% | 3,50% | 1,92% | 2,55% | -1,43% | 4,17% | -2,05% | 6,08% | 0,73% |
| CLF (Customer Lifetime - w kwartałach) | 12,31 | 20,4 | 13,08 | 18,54 | 15,29 | 51,5 | 15,09 | 22,65 | 11,85 | 101 | 11,37 | 21,71 |
| ACV (Average Contract Value - w PLN) | 275,73 zł | 150,18 zł | 523,24 zł | 1 370,81 zł | 269,51 zł | 150,21 zł | 526,55 zł | 1 261,18 zł | 270,14 zł | 151,04 zł | 511,51 zł | 1 059,85 zł |
| Net Retention Rate (w %) | 96,38% | 100,00% | 100,00% | 102,67% | 96,50% | 98,08% | 97,45% | 101,43% | 95,83% | 102,05% | 93,20% | 99,27% |

4.2. Najistotniejsze koszty



Całkowite koszty za I kwartał 2025 r. to 4 309 881, 98 zł, czyli **0,8% mniej** niż w I kwartale 2024 r. Z kolei redukcja kosztów względem poprzedniego kwartału (IV kwartał 2024, tj. 4 687 232,20 zł) wynosi **8,15 %**.

Poniżej prezentowane są najistotniejsze koszty, wśród których niezmiennie najbardziej wyróżniają się wynagrodzenia pracowników, które stanowią **64,22%** wszystkich kosztów w I kwartale 2025 r.

Kolejne znaczące koszty, to przede wszystkim najem powierzchni biurowych (8,06%), systemy informatyczne (7,90%) oraz pozostałe usługi (które nie zostały uwzględnione w innych kosztach np. subskrypcje, lekcje języka angielskiego dla pracowników).

| | STYCZEŃ 2025 | LUTY 2025 | MARZEC 2025 | I KWARTAŁ 2025 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------------|
| Wynagrodzenia zespołu (UoP, B2B, UZ) | 879 182,47 zł | 870 206,39 zł | 1 018 551,89 zł | 2 767 940,75 zł |
| Najem, czynsz, dzierżawa | 114 628, 56 zł | 118 443, 35 zł | 114 440, 51 zł | 347 512,42 zł |
| Usługi informatyczne i software | 53 796, 68 zł | 154 894, 10 zł | 132 063,06 zł | 340 753,84 zł |
| Pozostałe usługi | 103 253, 47 zł | 77 359, 69 zł | 100 465,53 zł | 281 078,69 zł |

4.3. Podsumowanie danych finansowych

W pierwszym kwartale 2025 grupa Mentzen S.A. osiągnęła zysk w wysokości 1 895 001,04 zł, względem 1 383 750,54 zł zysku w pierwszym kwartale 2024 r. To **wzrost o 26,98%**.

Przychody pierwszego kwartału 2025 r. wyniosły 6 204 883,03 zł, podczas gdy w analogicznym kwartale roku 2024 przychody wyniosły 5 728 249,44 zł. Oznacza to **wzrost o 8,32%** rok do roku.

Koszty pierwszego kwartału 2025 r. wyniosły 4 309 881,98 zł, podczas gdy w pierwszym kwartale 2024 r. wyniosły one 4 344 498,90 zł. Oznacza to **redukcję kosztów o 0,8%** rok do roku.

4.4. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na dane finansowe

KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

Wyniki finansowe I kwartału 2025 stanowią dość istotną poprawę względem analogicznego kwartału w roku poprzedzającym (wzrost dochodu o 26,98%, przy wzroście przychodu o 8,32%). Jeszcze większy wzrost widać oczywiście w zestawieniu z bezpośrednio poprzedzającym kwartałem, tj. IV kwartałem 2024 roku (wzrost przychodu o 46,70%, przy redukcji kosztów o 8,15%).

Wskazana poprawa w dużej mierze wynika z podjętych w dwóch poprzednich kwartałach decyzji dot. reorganizacji oraz redukcji zatrudnienia w dziale księgowości. Efekty tych działań widoczne są dopiero teraz. Ponadto w omawianym kwartale grupa nawiązała współpracę w zakresie stałej obsługi prawno-podatkowej z kilkoma klientami korporacyjnymi.

W znacznej mierze tak istotna poprawa wyników względem poprzedniego kwartału jest jednak efektem **sezonowości usług doradztwa podatkowego** w zakresie optymalizacji podatkowej oraz **sezonowości usług w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych**.

Spółka od samego początku swojej komunikacji z rynkiem podkreśla swoją specjalizację w zakresie szeroko rozumianej optymalizacji podatkowej. Taka usługa ma charakter sezonowy – największe zapotrzebowanie przypada na styczeń oraz luty każdego roku, kiedy wiele firm musi podjąć decyzję o wyborze formy opodatkowania na kolejny rok. Również realizowane usługi działu księgowości w zakresie sporządzenia sprawozdań finansowych realizowane są zasadniczo 1 raz w roku – w marcu. Z tej przyczyny pierwszy kwartał każdego roku zawsze jest dla grupy kwartałem najlepszym, a porównywanie pierwszego kwartału do kwartałów pozostałych jest niemiarodajne.

4.5. Prognozy finansowe

STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

W związku z tym, że konstruowanie prognoz finansowych jest równie przydatne jak wróżbiarstwo czy astrologia, Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2024 rok i nie będzie też publikować żadnych innych prognoz finansowych.

4.6. Stan realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Nie dotyczy.

4.7. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

5

Informacje dotyczące klientów

5.1. Liczba klientów – porównanie I kwartału 2024 i 2025

| Rodzaj umowy | I kwartał 2024 | | | I kwartał 2025 | | | Różnica na koniec kwartału |
|---------------------------------|----------------|--------|--------|----------------|--------|--------|----------------------------|
| | sty.24 | lut.24 | mar.24 | sty.25 | lut.25 | mar.25 | |
| Liczba klientów subskrypcyjnych | 2319 | 2686 | 2749 | 2333 | 2275 | 2143 | -606 |
| Liczba klientów kontraktowych* | 203 | 200 | 200 | 128 | 114 | 107 | -93 |
| Liczba klientów jednorazowych | 413 | 322 | 266 | 219 | 217 | 182 | -84 |
| Suma | 2935 | 3208 | 3215 | 2680 | 2606 | 2432 | -783 |

*Klienci kontraktowi, to klienci, którzy zawarli umowy na prowadzenie księgowości przed wprowadzeniem produktu subskrypcyjnego Mentzen Prime. Celem Spółki jest całkowite odejście od tego modelu współpracy i przejście na model subskrypcyjny.

5.2. Stała obsługa (subskrypcyjna i kontraktowa) – podział ze względu na rodzaj usługi

| Usługa | I kwartał 2024 | | | I kwartał 2025 | | | Różnica na koniec kwartału |
|---------------------|----------------|--------|--------|----------------|--------|--------|----------------------------|
| | sty.24 | lut.24 | mar.24 | sty.25 | lut.25 | mar.25 | |
| Doradztwo podatkowe | 1641 | 2016 | 2051 | 1600 | 1559 | 1485 | -566 |
| Doradztwo prawne | 29 | 58 | 71 | 59 | 59 | 55 | -16 |
| Księgowość | 852 | 812 | 827 | 802 | 771 | 710 | -117 |
| Suma | 2522 | 2886 | 2949 | 2461 | 2389 | 2250 | -699 |

Informacje dotyczące pracowników

6

6.1. Struktura zatrudnienia

INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Pracownicy zatrudnieni są we wszystkich trzech Spółkach grupy. Z wyjątkiem Zarządu, nie występuje zatrudnienie krzyżowe.

| Spółka | Mentzen S.A. | Kancelaria Sp. z o.o. | Mentzen | Mentzen Sp. k. | Legal | Suma |
|--|--------------|-----------------------|---------|----------------|-------|------|
| Liczba zatrudnionych osób na podstawie umowy o pracę | 15 | 5 | | 0 | | 20 |
| Liczba osób w przeliczeniu na pełen etat | 15 | 5 | | 0 | | 20 |
| Liczba zatrudnionych osób na podstawie umowy zlecenie | 21 | 15 | | 7 | | 43 |
| Liczba osób w przeliczeniu na pełen etat | 21 | 15 | | 7 | | 43 |
| Liczba osób współpracujący na podstawie kontraktów B2B | 3 | 14 | | 4 | | 21 |
| Praktyki | 0 | 0 | | 0 | | 0 |
| Suma | 39 | 34 | | 11 | | 84 |

Dane na koniec I kwartału 2025 r.

6.2. Podział ze względu na działy

Z początkiem kwartału dokonaliśmy kilku zmian organizacyjnych, wpływających na rozkład liczby pracowników i współpracowników w poszczególnych działach. Na koniec kwartału struktura zatrudnienia w poszczególnych działach wyglądała następująco:



*Liczba w nawiasie oznacza pracowników w trakcie urlopu macierzyńskiego lub zwolnień chorobowych, którzy aktualnie nie świadczą pracy dla spółki.

Pierwszą zmianą było wchłonięcie zespołu ewidencji przez dział księgowości i kadr. Pracownicy tego zespołu zasilili poszczególne zespoły tego działu, co upraszcza nadzór nad ich pracą.

Kolejna istotna zmiana to przeniesienie części księgowych do działów Doradztwa Prawnego oraz Doradztwa Podatkowego, zgodnie z poniższym zestawieniem:

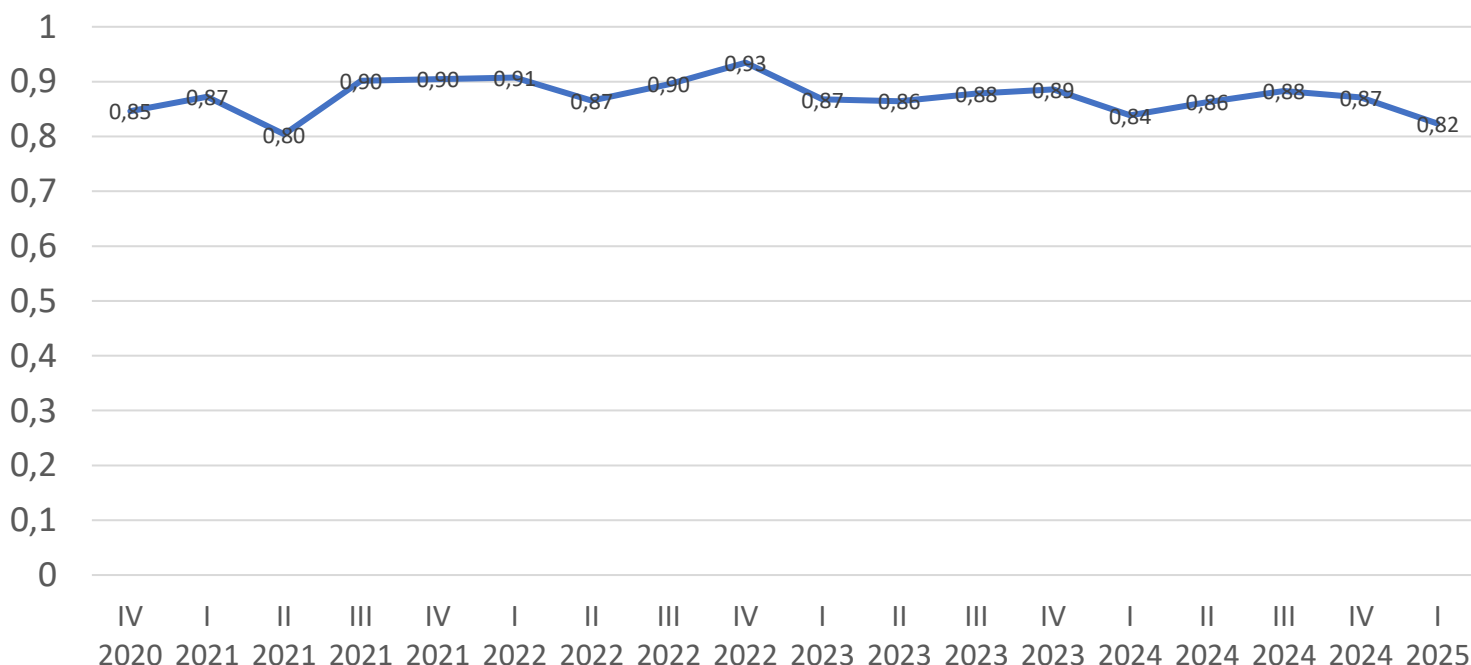
Na uwagę zasługuje również redukcja zatrudnienia w księgowości. Licząc także księgowych pracujących obecnie w działach doradztwa, łączna liczba księgowych i kadrowych zatrudnionych w grupie Mentzen na koniec I kwartału 2025 wynosiła 42 osoby, z czego 37 świadczy obecnie pracę na rzecz grupy (część pracowników przebywa na urlopach macierzyńskich). W porównaniu do poprzedniego kwartału to spadek o około 35,09%. Redukcja zatrudnienia była konieczna w świetle niezadowalających wyników działu księgowości. Dzięki temu, nastąpiło urealnienie liczby zadań wykonywanych przez poszczególnych księgowych, wraz z jednoczesnym równomiernym rozłożeniem tej pracy.

6.3. Badanie zadowolenia pracowników z warunków pracy

Spółka regularnie, co 3 miesiące, przeprowadza badanie zadowolenia pracowników (niezależnie od formy zatrudnienia) z warunków pracy. Wyznaczone osoby z działów HR i Administracji przeprowadzają rozmowę z każdym z pracowników. Podczas rozmowy wypełniany jest formularz, na podstawie którego badane są takie kwestie jak: atmosfera, zadowolenie z wynagrodzenia, relacje w zespołach czy z przełożonym. Poniżej prezentowane są wyniki z przeprowadzonych badań od IV kwartału 2020 roku do I kwartału 2025 r. Każda kategoria jest punktowana w skali 0-0,5-1.

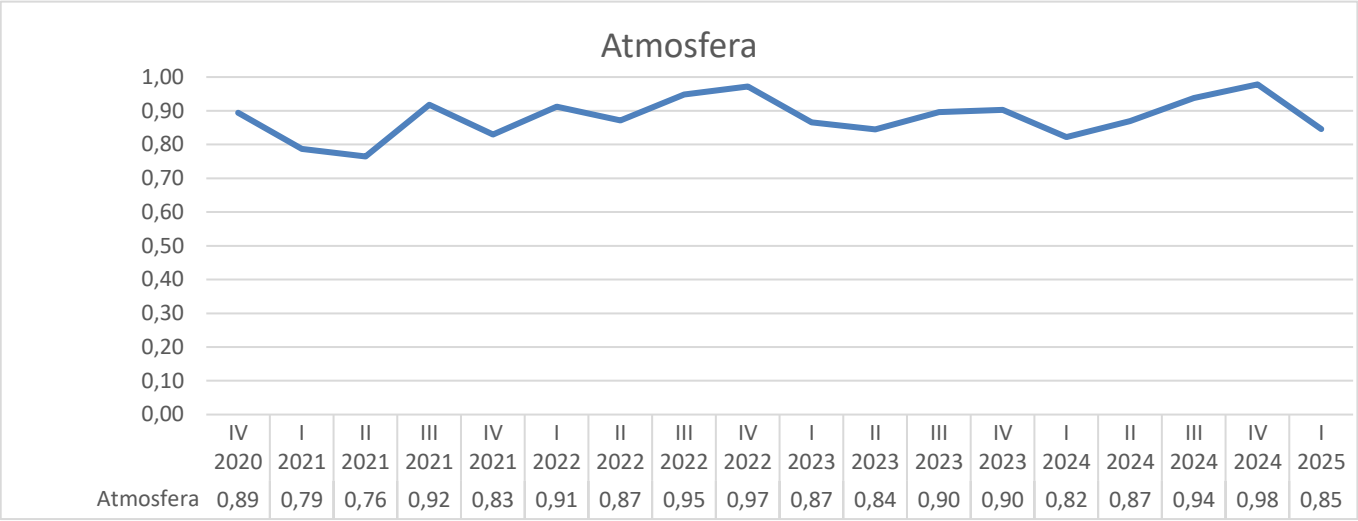
6.3.1. Ogólne zadowolenie pracowników

ŚREDNIA OCENA PRACY



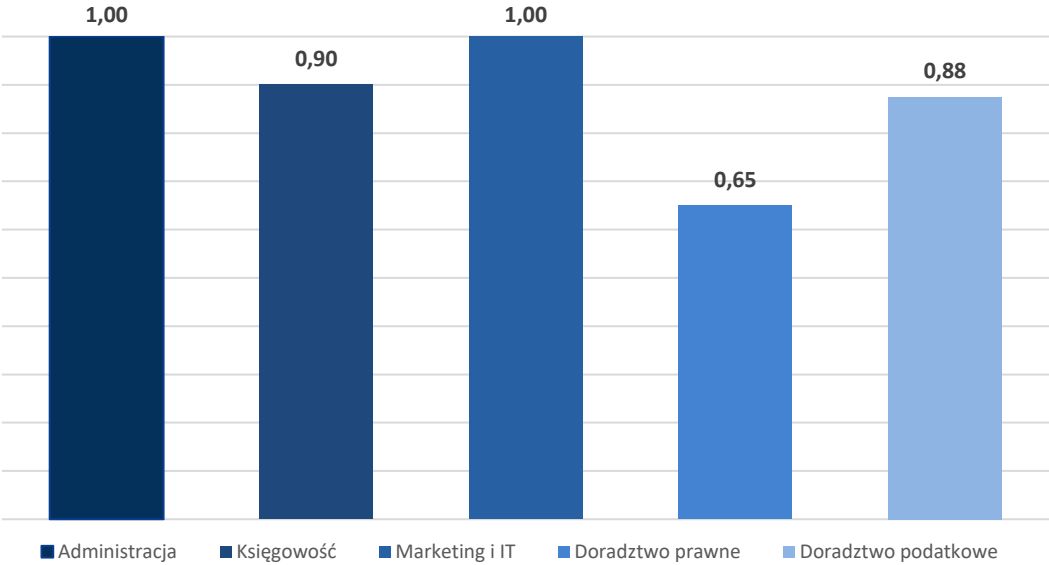
6.3.2. Ocena atmosfery w pracy

ATMOSFERA



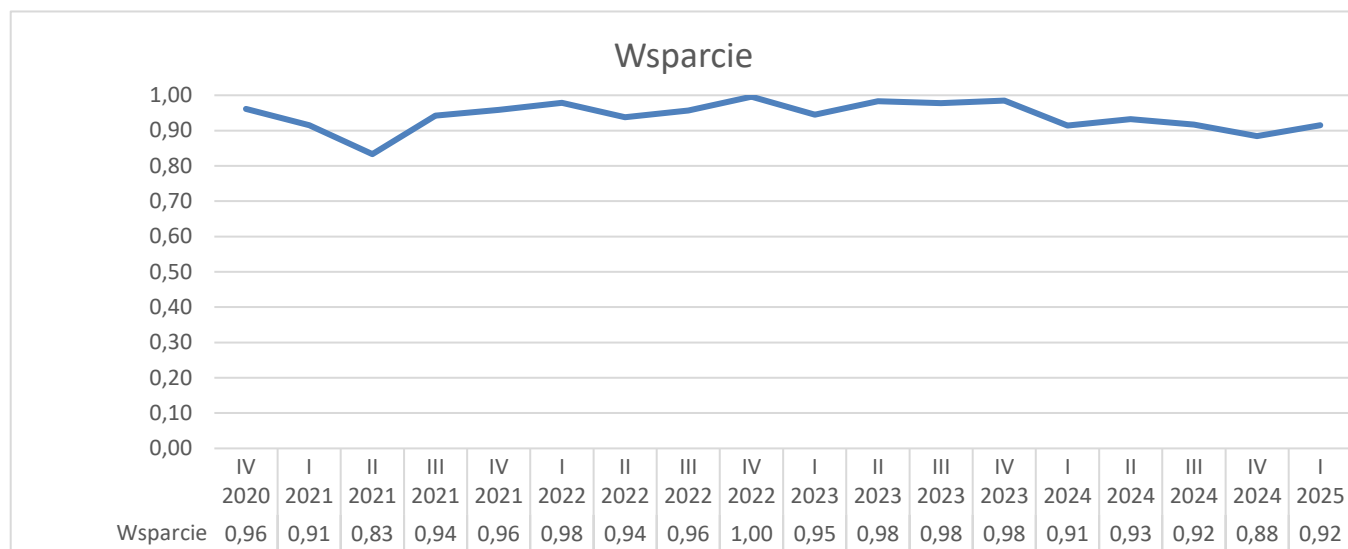
ATMOSFERA

I kwartał 2025 – działy



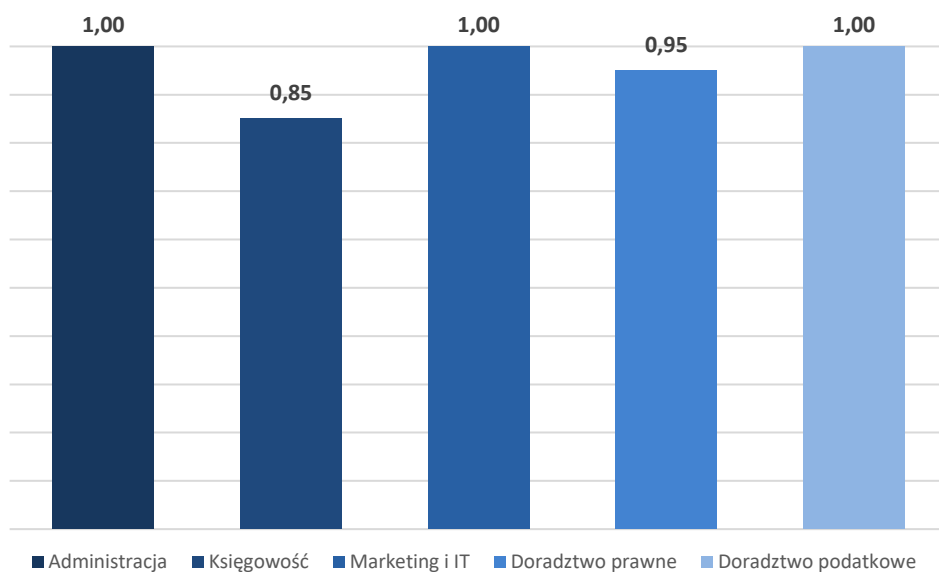
6.3.3. Ocena wsparcia oferowanego przez Spółkę

WSPARCIE



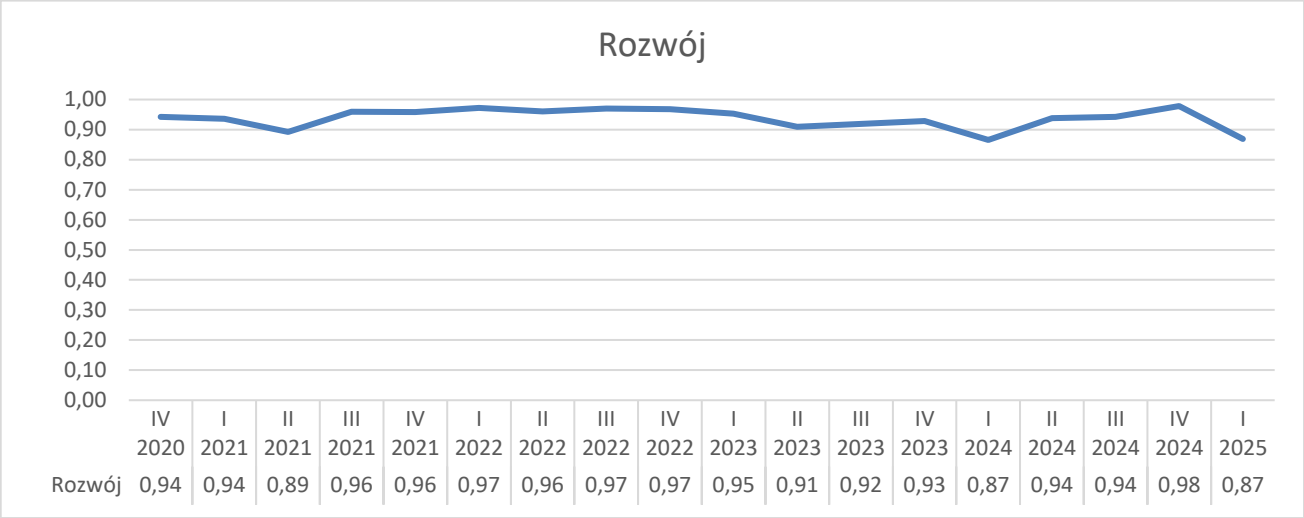
WSPARCIE

I kwartał 2025 – działy



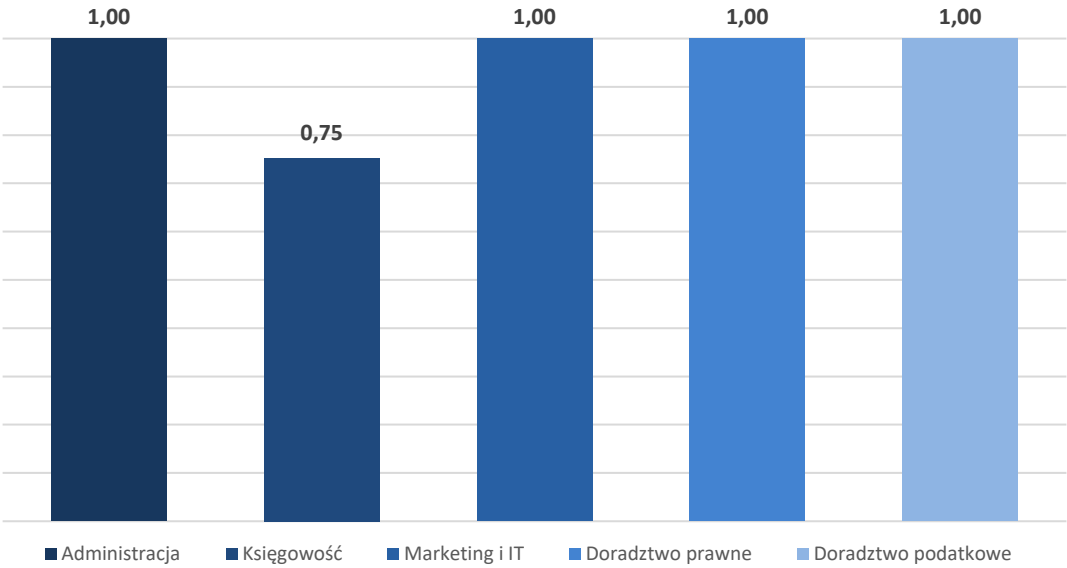
6.3.4. Ocena możliwości rozwoju oferowanych przez Spółkę

ROZWÓJ



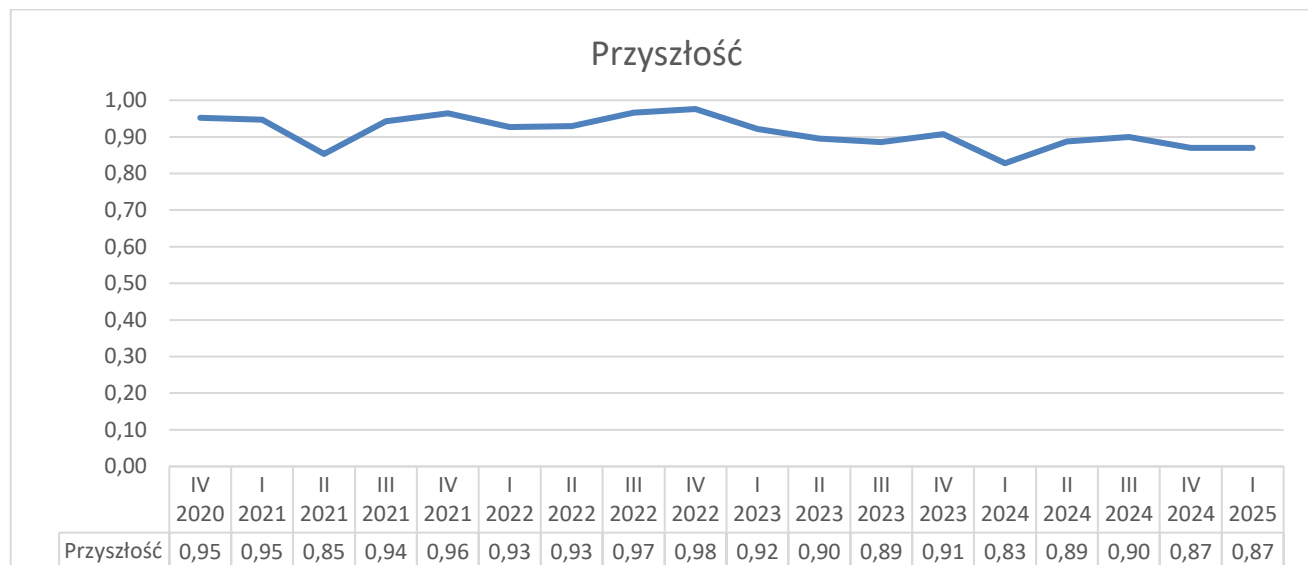
ROZWÓJ

I kwartał 2025 – działy



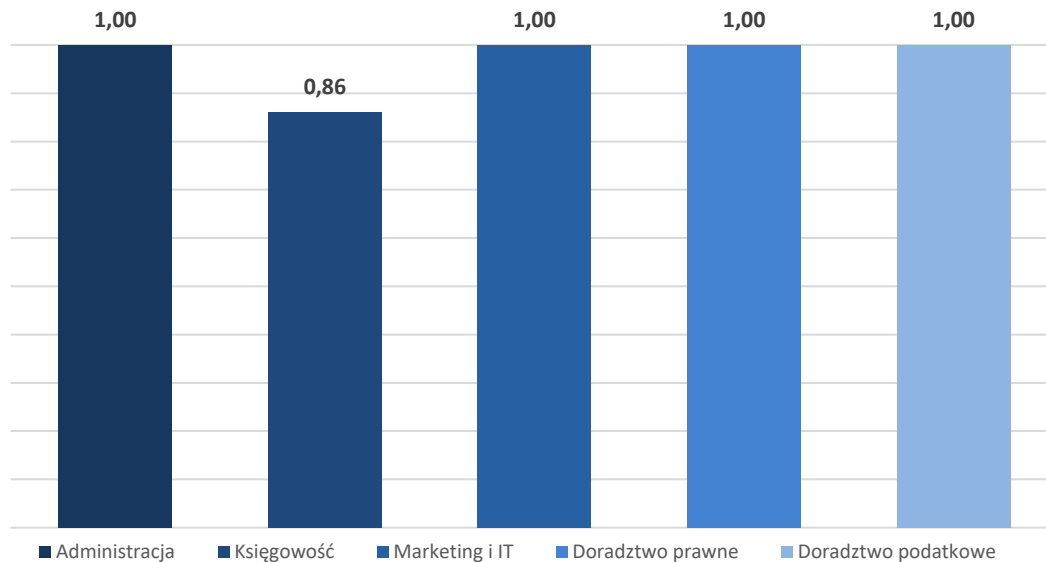
6.3.5. Chęć dalszej współpracy ze Spółką

PRZYSZŁOŚĆ



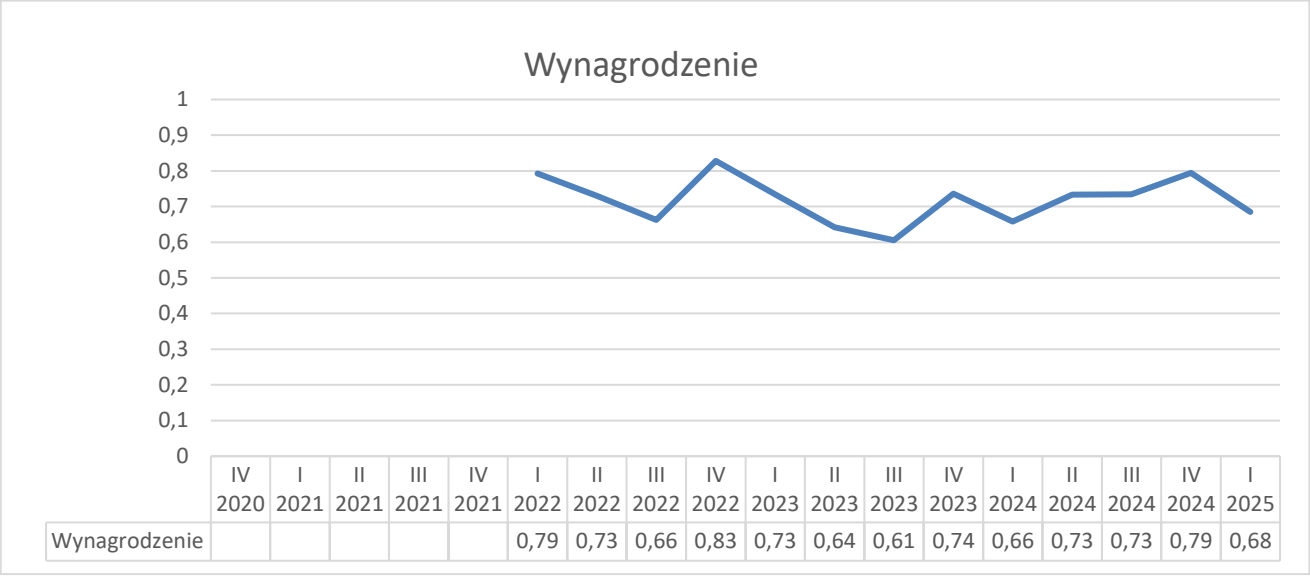
PRZYSZŁOŚĆ

I kwartał 2025 – działy



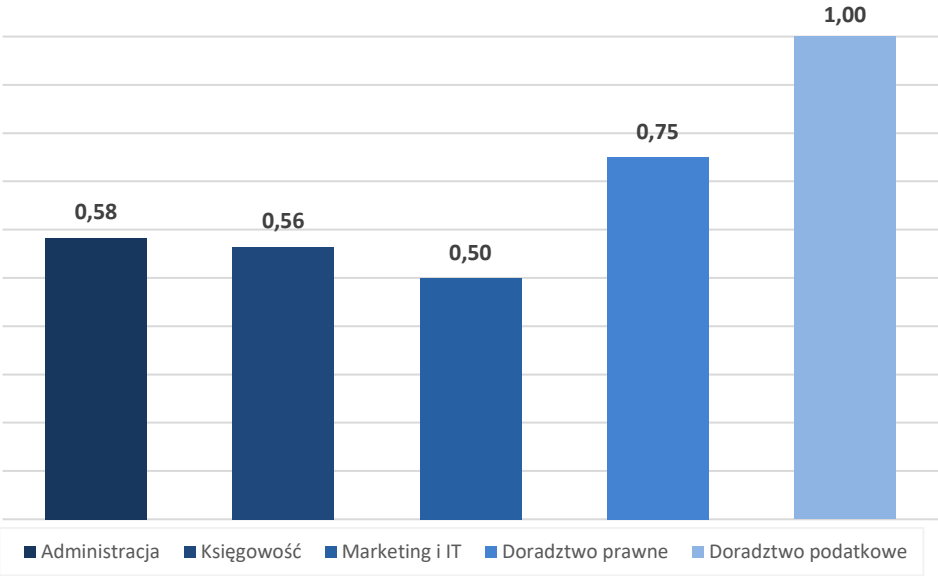
6.3.6. Ocena zadowolenia z otrzymywanego wynagrodzenia

WYNAGRODZENIE



WYNAGRODZENIE

I kwartał 2025 – działy



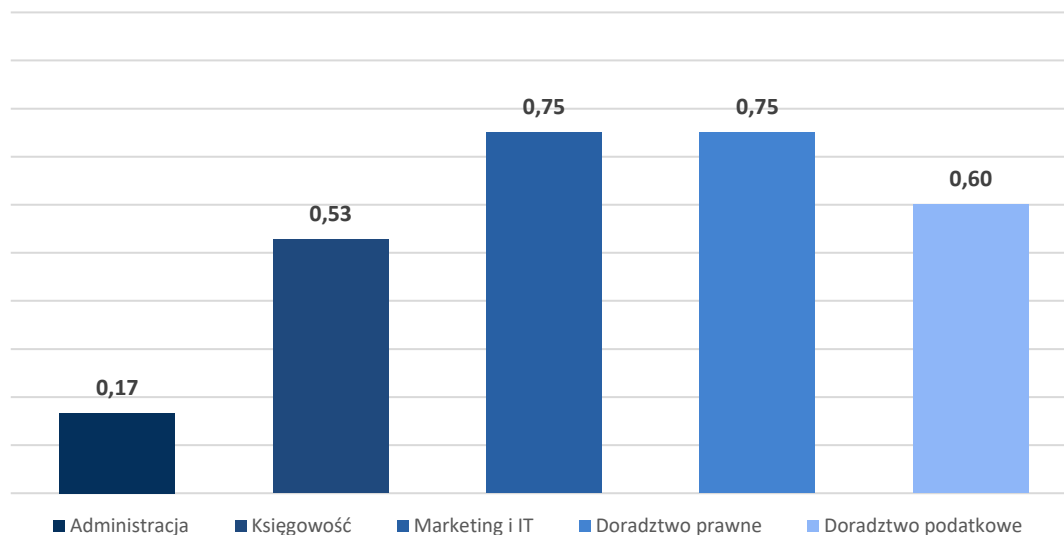
6.3.7. Ocena organizacji pracy

ORGANIZACJA PRACY



ORGANIZACJA PRACY

I kwartał 2025 – działy



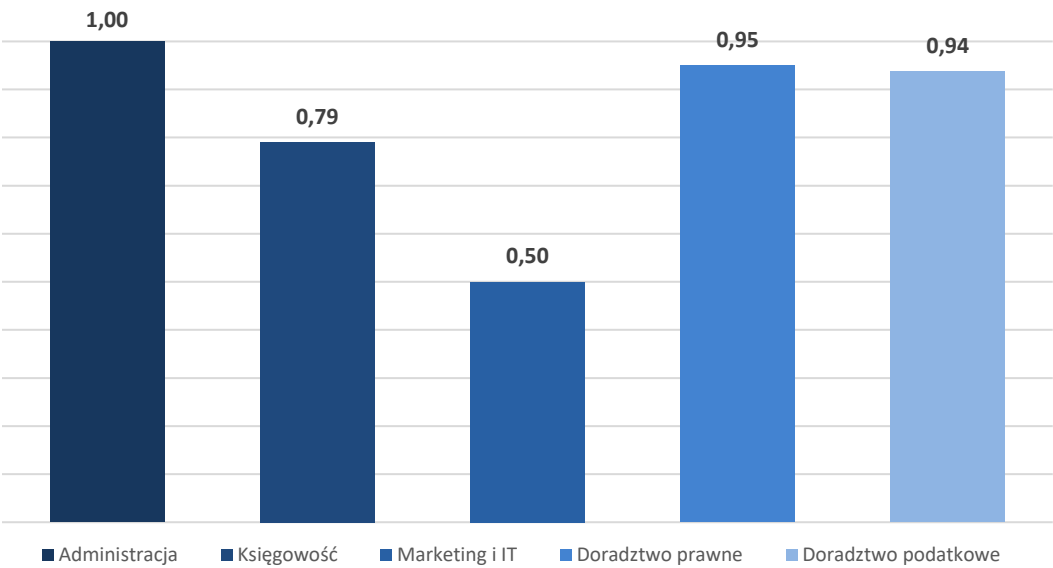
6.3.8. Ocena zadowolenia z zakresu wykonywanych obowiązków

ZAKRES OBOWIĄZKÓW



ZAKRES OBOWIĄZKÓW

I kwartał 2025 – działy



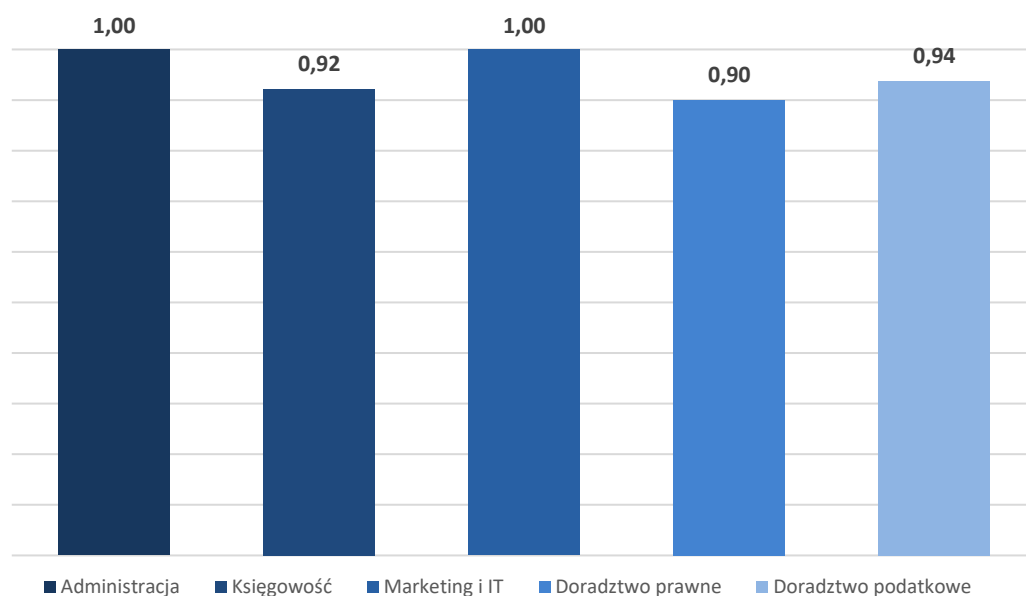
6.3.9. Ocena zadowolenia z narzędzi pracy oferowanych przez Spółkę

NARZĘDZIA



NARZĘDZIA

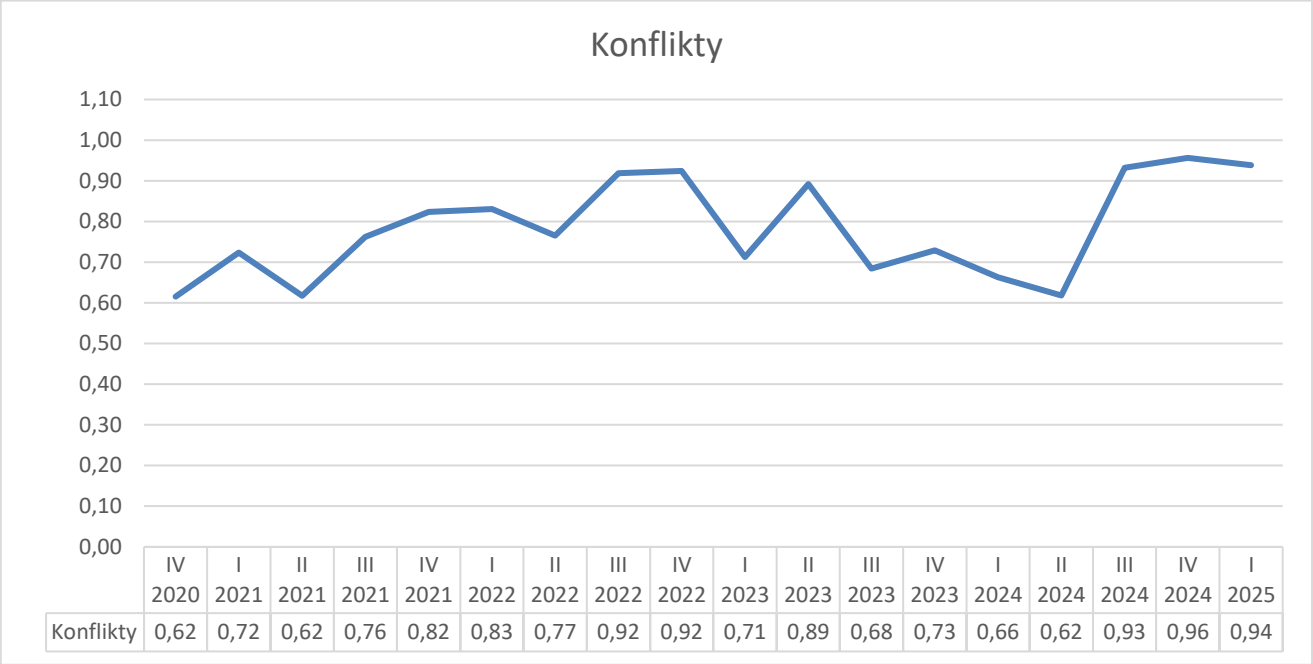
I kwartał 2025 – działy



■ Administracja ■ Księgowość ■ Marketing i IT ■ Doradztwo prawne ■ Doradztwo podatkowe

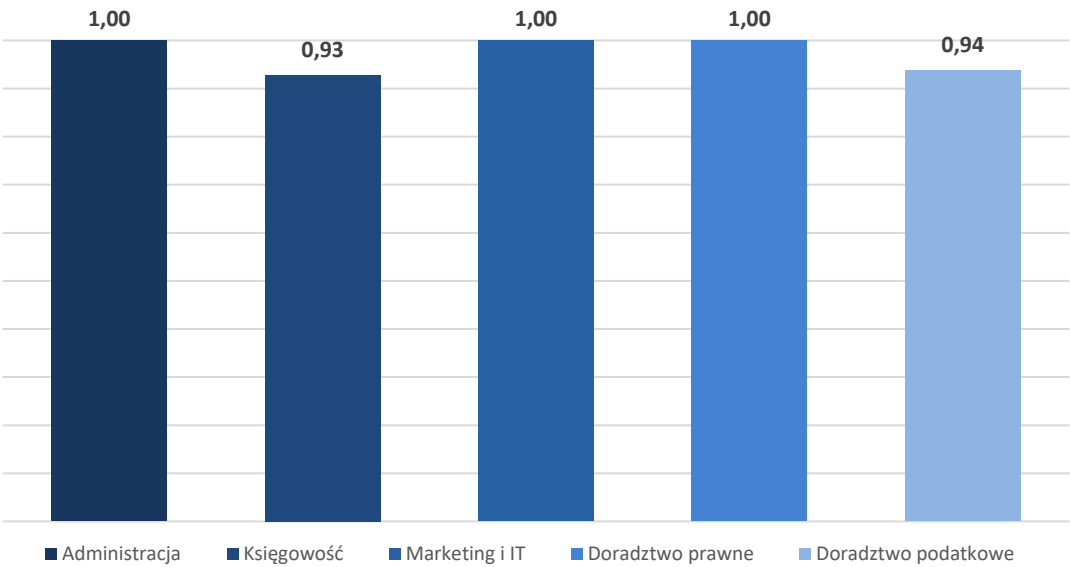
6.3.10. Ocena poziomu konfliktów między pracownikami

KONFLIKTY



KONFLIKTY

I kwartał 2025 – działy



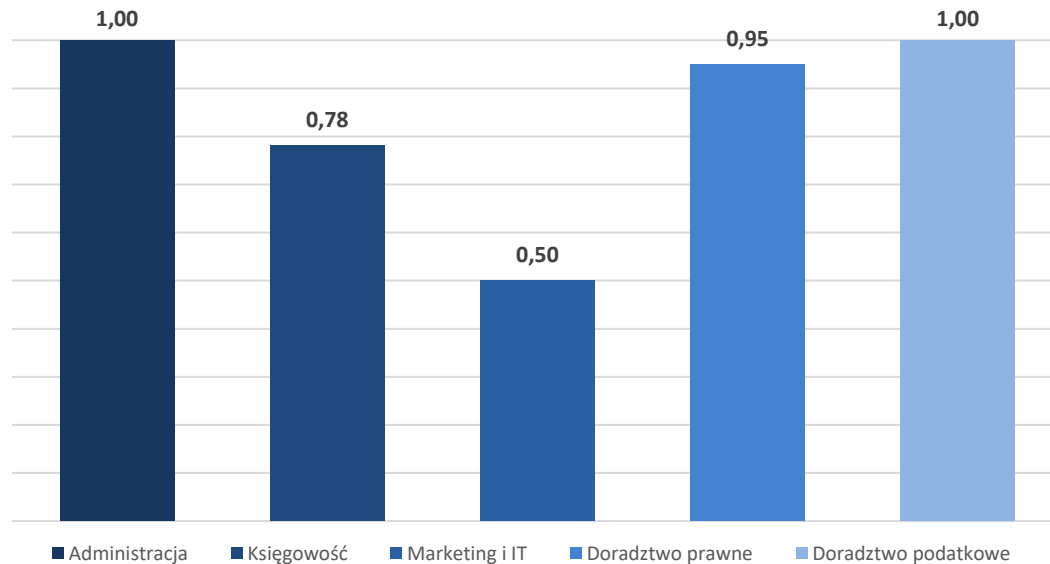
6.3.11. Ocena przełożonego

PRZEŁOŻONY



PRZEŁOŻONY

I kwartał 2025 – działy



Informacje korporacyjne



7.1. Struktura akcjonariatu

INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Zgodnie z informacjami, które posiada Spółka, na dzień publikacji raportu, jedynym akcjonariuszem, który posiada co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy jest Fundacja Rodzinna Mentzen.

Akcjonariusz:

**Fundacja Rodzinna
Mentzen**

Liczba akcji:

664 400

Liczba głosów:

999 400

% akcji:

66,44

% głosów:

74,86

7.2. Program motywacyjny

W dniu 10 kwietnia 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Mentzen S.A. podjęło Uchwałę, zgodnie z którą Spółka zorganizuje i zrealizuje „Program Motywacyjny”, polegający na emisji przez Spółkę nowych akcji i przeznaczeniu ich do objęcia przez osoby uprawnione.

Program motywacyjny obowiązywać będzie w latach 2024 – 2026, a uprawnionymi będą wskazane przez Zarząd osoby nieprzerwanie współpracujące ze Spółką (niezależnie od formy współpracy) w okresie od 10 kwietnia 2024 r. do dnia ustalonego przez Zarząd. Łącznie w ramach Programu w drodze emisji akcji może być zaoferowane maksymalnie 54 000 akcji.

Na dzień publikacji Raportu, w Programie uczestniczy 21 osób, którym łącznie przyznano 54 000 akcji. Z uczestnikami programu zawarto umowy, zgodnie z którymi uprawnieni mają możliwość objęcia akcji po cenie równej cenie nominalnej, jednak z tym zastrzeżeniem, że połowę z przyznanych akcji mogą objąć po roku nieprzerwanej współpracy, a połowę po 2 latach nieprzerwanej współpracy.

Realizacja programu motywacyjnego częściowo już nastąpiła. Zarząd Mentzen S.A. w dniu 4 marca 2025 roku podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę 2.100,00 zł w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w liczbie 21.000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje serii C przyznano do objęcia 15 uczestnikom programu, z którymi podpisano umowy objęcia akcji. Na dzień publikacji raportu dokonano już wszystkich wpłat na akcje, a sąd rejestrowy dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego w Rejestrze Przedsiębiorców KRS.

Kryteriami wyboru były:

Staż pracy

Znacząca rola w organizacji

Działanie zgodne z kulturą organizacyjną

7.3. Zarząd Spółki

Obecna kadencja Zarządu rozpoczęła się w dniu 22.12.2023 r. i kończy się w dniu 31.12.2028 r.

W skład Zarządu wchodzi:



Sławomir Mentzen
Prezes Zarządu



Marta Stempniewska
Wiceprezes Zarządu



Kamil Wielewicki
Wiceprezes Zarządu

7.4. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień publikacji Raportu, w skład Rady Nadzorczej wchodzi:



Joanna Ewa Zawadzka
Przewodnicząca Rady Nadzorczej
(od 12.12.2023 r.)



Paulina Lewandowska – Janusz
Członek Rady Nadzorczej
(od 12.12.2023 r.)



Dawid Marek Sukacz
Członek Rady Nadzorczej
(od 10.04.2024 r.)



Paweł Piotr Śliwiński
Członek Rady Nadzorczej
(od 17.04.2024 r.)



Przemysław Janusz Wipler
Członek Rady Nadzorczej
(od 17.04.2024 r.)

którzy powołani są na wspólną kadencję, której okres upływa w dniu 31.12.2028 r.