

III KWARTAŁ

20  
25





# SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY




TORUŃ, 30.10.2025

Raport Mentzen S.A. za III 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

 Organizacja grupy kapitałowej .....	6
 Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe – dla księgowych ..	8
2.1. Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Mentzen.....	8
2.1.1. Bilans .....	8
2.1.2. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy.....	12
2.1.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia .....	15
2.1.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	18
2.2. Sprawozdanie jednostkowe Mentzen S.A. ....	21
2.2.1. Bilans .....	21
2.2.2. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy .....	25
2.2.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia .....	27
2.2.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	30
2.3. Sprawozdanie jednostkowe Kancelaria Mentzen Sp. z o. o.....	33
2.3.1. Bilans .....	33
2.3.2. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy.....	37
2.3.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia .....	39
2.3.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	42
2.4. Sprawozdanie jednostkowe Mentzen Legal Sp. k.....	45
2.4.1. Bilans.....	45
2.4.2. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy .....	49
2.4.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia .....	51
2.4.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym .....	54
2.5. Polityka rachunkowości Grupa Mentzen .....	57
2.5.1. Zasady rachunkowości.....	57
2.6. Polityka rachunkowości Mentzen S.A. ....	63

 <b>Wybrane dane finansowe – dla normalnych ludzi</b> .....	<b>68</b>
3.1. Wyniki finansowe II kwartał 2025 .....	68
3.1.1. Porównanie kwartałów Q2 2024/Q2 2025 .....	68
3.1.2. Przychody .....	68
3.1.3. Wyniki działów .....	69
3.1.4. Doradztwo podatkowe – podział przychodów ze względu na usługi.....	69
3.1.5. Doradztwo prawne - podział przychodów ze względu na usługi.....	69
3.1.6. Księgowość - podział przychodów ze względu na usługi.....	69
3.2. Najistotniejsze koszty .....	70
3.3. Podsumowanie danych finansowych.....	71
3.4. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na dane finansowe.....	71
3.5. Prognozy finansowe .....	71
3.6. Stan realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji .....	72
3.7. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	72
 <b>Informacje dotyczące klientów</b> .....	<b>73</b>
4.1. Liczba klientów – porównanie II kwartału 2024 i 2025.....	73
4.2. Stała obsługa (subskrypcyjna i kontraktowa) – podział ze względu na rodzaj usługi.....	73
 <b>Informacje dotyczące pracowników</b> .....	<b>74</b>
5.1. Struktura zatrudnienia.....	74
5.2. Podział ze względu na działy .....	74
5.3. Badanie zadowolenia pracowników z warunków pracy.....	74
5.3.1. Ogólne zadowolenie pracowników .....	75
5.3.2. Ocena atmosfery w pracy .....	76
5.3.3. Ocena wsparcia oferowanego przez Spółkę.....	76
5.3.4. Ocena możliwości rozwoju oferowanych przez Spółkę .....	77
5.3.5. Chęć dalszej współpracy ze Spółką.....	79

5.3.6. Ocena zadowolenia z otrzymywanego wynagrodzenia.....	80
5.3.7. Ocena organizacji pracy.....	80
5.3.8. Ocena zadowolenia z zakresu wykonywanych obowiązków .....	81
5.3.9. Ocena zadowolenia z narzędzi pracy oferowanych przez Spółkę.....	82
5.3.10. Ocena poziomu konfliktów między pracownikami.....	83
5.3.11. Ocena przełożonego.....	84

## **Informacje korporacyjne..... 86**

6.1. Struktura akcjonariatu.....	86
6.2. Program motywacyjny.....	86
6.3. Zarząd Spółki.....	87
6.4. Rada Nadzorcza Spółki.....	87



Sławomir Mentzen

*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, udało mi się spełnić swoje biznesowe marzenie.*

# Organizacja grupy kapitałowej

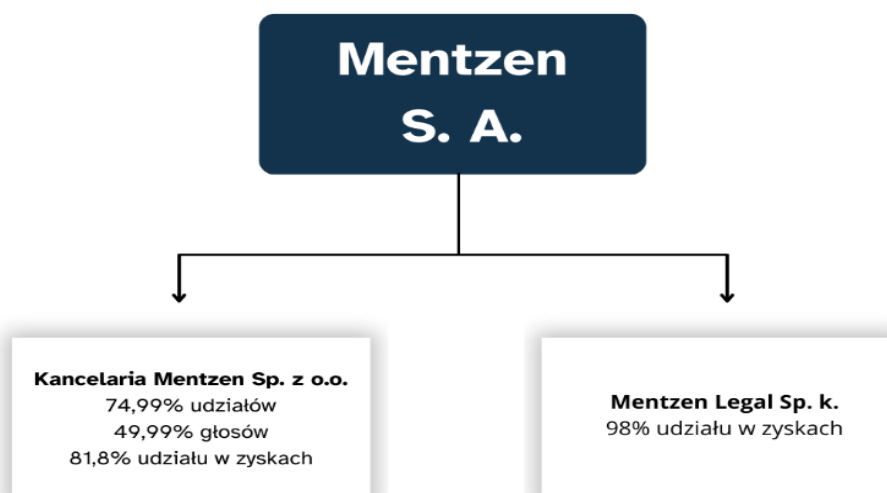


**W listopadzie 2023 r. została podjęta decyzja o wprowadzeniu Kancelarii Mentzen S.K.A. na giełdę. Nie mogło obyć się bez komplikacji, bo kto to myślał, żeby w Polsce ułatwić prowadzenie działalności.**

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

# 2

## 2.1. Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Mentzen

### 2.1.1. Bilans

Wyszczególnienie		Stan na 30.09.2024	Stan na 30.09.2025
<b>AKTYWA</b>			
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	9 648 895,56 zł	9 129 116,43 zł
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	8 373 333,18 zł	8 141 555,20 zł
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy	46 666,68 zł	36 666,70 zł
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	8 326 666,50 zł	8 104 888,50 zł
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>		
1.	Wartość firmy - jednostki zależne		
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne		
3.	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
<b>III</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	498 023,00 zł	277 323,81 zł
1.	Środki trwałe	498 023,00 zł	277 323,81 zł
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej.	0,00 zł	0,00 zł
	c) urządzenia techniczne i maszyny		
	d) środki transportu	48 023,07 zł	27 323,88 zł
	e) inne środki trwałe	449 999,93 zł	249 999,93 zł
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>IV</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek		

<b>V</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	740 811,09 zł	648 756,74 zł
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	740 811,09 zł	648 756,74 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	740 811,09 zł	648 756,74 zł
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	740 811,09 zł	648 756,74 zł
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
<b>VI</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	36 728,29 zł	61 480,68 zł
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 736,00 zł	50 901,43 zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 992,29 zł	10 579,25 zł
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe (B.I+B.II+B.III+B.IV)</b>	4 042 519,89 zł	6 136 091,22 zł
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	30 947,66 zł	
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkcja w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	30 947,66 zł	
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	1 966 534,19 zł	2 204 010,52 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	1 966 534,19 zł	2 204 010,52 zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 551 530,83 zł	1 940 392,63 zł

	- do 12 miesięcy	1 551 530,83 zł	1 940 392,63 zł
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tyt.podat.,dotacji,ceł,ubezsp.spół. i zdrowotn.	136 062,35 zł	32 658,47 zł
	c) inne	278 941,01 zł	230 959,42 zł
	d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	2 014 476,60 zł	3 897 098,12 zł
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 014 476,60 zł	3 897 098,12 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	2 014 476,60 zł	3 897 098,12 zł
	- środki pieniężne w kasie i na rachunku	2 006 789,47 zł	3 895 798,12 zł
	- inne środki pieniężne	7 687,13 zł	1 300,00 zł
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	30 561,44 zł	34 982,58 zł
1.	Kontrakty długoterminowe		
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokr.		
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>		
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>		
	<b>Aktywa razem</b>	13 691 415,45 zł	15 265 207,65 zł
<b>PASYWA</b>			
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	9 880 523,22 zł	2 246 839,99 zł
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	100 000,00 zł	102 100,00 zł
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	8 197 127,57 zł	59 561,80 zł
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>		
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>		

	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>		
	<b>Sprawdzenie</b>		
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	535 199,86 zł	385 948,13 zł
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	1 048 195,79 zł	1 699 230,06 zł
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	2 004 820,39 zł	2 206 930,78 zł
<b>C</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>		
<b>I</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki zależne</b>		
<b>II</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne</b>		
<b>III</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone</b>		
<b>D</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	1 806 071,84 zł	10 811 436,89 zł
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	6 546,00 zł	116 690,08 zł
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 546,00 zł	14 871,99 zł
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		101 818,09 zł
	- długoterminowe		526,81 zł
	- krótkoterminowe		101 291,28 zł
3.	Pozostałe rezerwy		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	840 171,51 zł	732 066,40 zł
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	840 171,51 zł	732 066,40 zł
	a) kredyty i pożyczki	840 171,51 zł	732 066,40 zł
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wart.		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) zobowiązanie wekslowe		
	e) inne		
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	959 354,33 zł	1 429 767,70 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	959 354,33 zł	1 429 767,70 zł
	a) kredyty i pożyczki	49 883,00 zł	53 394,11 zł
	b) z tyt.emisji dłuż.papierów wart.		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :	620 871,62 zł	1 160 618,86 zł
	- do 12 miesięcy	620 871,62 zł	1 160 618,86 zł

	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	225 795,06 zł	147 005,12 zł
	h) z tytułu wynagrodzeń	3 839,14 zł	
	i) inne	58 965,51 zł	79 747,61 zł
3.	Fundusze specjalne		
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		8 532 912,71 zł
1.	Ujemna wartość firmy		8 532 912,71 zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
3.	Kontrakty długoterminowe		
	<b>Pasywa razem</b>	13 691 415,45 zł	15 265 207,65 zł

## 2.1.2. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy

Wyszczególnienie		Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	4 270 564,29 zł	3 765 279,42 zł	14 974 356,85 zł	14 154 386,12 zł
	- od jednostek powiązanych				
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 270 564,29 zł	3 765 279,42 zł	14 974 356,85 zł	14 154 386,12 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>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	4 404 124,29 zł	3 826 717,94 zł	13 035 091,22 zł	12 101 870,25 zł
I	Amortyzacja	115 842,98 zł	113 119,29 zł	342 705,01 zł	339 357,87 zł
II	Zużycie materiałów i energii	135 289,63 zł	95 395,10 zł	483 613,84 zł	477 464,25 zł
III	Usługi obce	2 149 405,37 zł	2 710 761,05 zł	6 133 496,69 zł	7 539 994,70 zł
IV	Podatki i opłaty, w tym:	630,00 zł	10 116,12 zł	5 489,00 zł	12 176,91 zł
	- podatek akcyzowy				
V	Wynagrodzenia	1 663 277,72 zł	711 791,48 zł	5 059 058,19 zł	3 057 155,24 zł
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	218 344,67 zł	66 342,37 zł	630 739,90 zł	330 515,36 zł
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	121 333,92 zł	119 192,53 zł	379 988,59 zł	345 205,92 zł

VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	-133 560,00 zł	-61 438,52 zł	1 939 265,63 zł	2 052 515,87 zł
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	5 170,45 zł	29 730,41 zł	70 958,56 zł	92 638,72 zł
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV	Inne przychody operacyjne	5 170,45 zł	29 730,41 zł	70 958,56 zł	92 638,72 zł
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	67 013,27 zł	60 446,61 zł	184 068,79 zł	109 609,81 zł
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			13 000,00 zł	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne	67 013,27 zł	60 446,61 zł	171 068,79 zł	109 609,81 zł
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	-195 402,82 zł	-92 154,72 zł	1 826 155,40 zł	2 035 544,78 zł
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>			2 853,82 zł	1,01 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				1,01 zł
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	10 365,54 zł	13 447,76 zł	73 773,52 zł	46 124,49 zł
I	Odsetki, w tym:	10 002,37 zł	13 310,92 zł	70 698,33 zł	44 093,84 zł
	- od jednostek powiązanych				
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV	Inne	363,17 zł	136,84 zł	3 075,19 zł	2 030,65 zł
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>				
<b>J</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	-205 768,36 zł	-105 602,48 zł	1 755 235,70 zł	1 989 421,30 zł

<b>L</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>				
I	Odpis wartości firmy jednostki zależne				
II	Odpis wartości firmy jednostki współzależne				
III	Odpis wartości firmy jednostki stowarzyszone				
<b>M.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>		149 700,22 zł		449 100,67 zł
I	Odpis ujemnej wartości firmy jednostki zależne		149 700,22 zł		449 100,67 zł
II	Odpis ujemnej wartości firmy jednostki współzależne				
III	Odpis ujemnej wartości firmy jednostki stowarzyszone				
<b>Q</b>	<b>Udział w zyskach stratach jednostek wycenianych metodą praw własności</b>				
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) brutto ( J ± K - L + M )</b>	-205 768,36 zł	44 097,74 zł	1 755 235,70 zł	2 438 521,97 zł
<b>O</b>	<b>Podatek dochodowy -część bieżąca</b>		98 188,00 zł	482 164,00 zł	562 363,00 zł
<b>1</b>	<b>Podatek odroczony</b>				
<b>P</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>R</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	-36 347,01 zł	-30 323,84 zł	224 875,91 zł	176 928,91 zł
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q+/-R)</b>	-169 421,35 zł	-23 766,41 zł	1 048 195,79 zł	1 699 230,06 zł

## 2.1.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Wyszczególnienie		Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
<b>I</b>	<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
<b>A</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	-197 291,35 zł	-23 766,41 zł	1 048 195,79 zł	1 699 230,06 zł
<b>II</b>	<b>Korekta o pozycje</b>	-177 849,10 zł	208 624,26 zł	-147 288,43 zł	110 031,24 zł
1.	Zyski (straty) mniejszości	-36 347,01 zł	-30 323,84 zł	224 875,91 zł	176 928,91 zł
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności				
3.	Amortyzacja	115 842,98 zł	113 119,29 zł	342 705,01 zł	339 357,87 zł
4.	Odpisy wartości firmy				
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy		-149 700,22 zł		-449 100,67 zł
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 434,25 zł	13 310,92 zł	-31 565,50 zł	-5 725,36 zł
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			13 000,00 zł	
9.	Zmiana stanu rezerw				
10.	Zmiana stanu zapasów	-11 120,66 zł		-11 622,70 zł	
11.	Zmiana stanu należności	-332 356,81 zł	67 197,50 zł	-611 375,62 zł	-381 725,38 zł
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	58 086,60 zł	198 262,10 zł	-88 140,25 zł	416 533,42 zł
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 611,55 zł	-3 241,48 zł	14 834,72 zł	13 762,45 zł
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej				
<b>III</b>	<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	-375 140,45 zł	184 857,85 zł	900 907,36 zł	1 809 261,30 zł
<b>B</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	25 000,00 zł	17 273,97 zł	1 905 000,00 zł	114 273,97 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:	25 000,00 zł	17 273,97 zł	205 000,00 zł	114 273,97 zł
a	w jednostkach powiązanych				
b	w pozostałych jednostkach	25 000,00 zł	17 273,97 zł	205 000,00 zł	114 273,97 zł
	- zbycie aktywów finansowych				
	- dywidendy i udziały w zyskach				
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	25 000,00 zł	17 273,97 zł	205 000,00 zł	114 273,97 zł
	- odsetki				
	- inne wpływy z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	52 723,69 zł		57 513,79 zł	
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	52 723,69 zł		57 513,79 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				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	-27 723,69 zł	17 273,97 zł	1 847 486,21 zł	114 273,97 zł
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>			50 200,00 zł	
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			200,00 zł	
2.	Kredyty i pożyczki			50 000,00 zł	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe				
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	30 470,51 zł	34 334,42 zł	1 950 751,04 zł	184 924,61 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	16 950,00 zł	21 023,50 zł	1 554 700,93 zł	141 942,70 zł
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	13 520,51 zł	13 310,92 zł	306 934,90 zł	42 981,91 zł
9.	Inne wydatki finansowe				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	-30 470,51 zł	-34 334,42 zł	-1 900 551,04 zł	-184 924,61 zł
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	-433 334,65 zł	167 797,40 zł	847 842,53 zł	1 738 610,66 zł
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	-433 248,39 zł	167 797,40 zł	847 842,53 zł	1 738 610,66 zł
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	2 447 724,99 zł	3 729 300,72 zł	1 166 634,07 zł	2 158 487,46 zł
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>	2 014 476,60 zł	3 897 098,12 zł	2 014 476,60 zł	3 897 098,12 zł
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

## 2.1.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie		Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	10 062 999,57 zł	2 570 446,31 zł	10 752 490,56 zł	1 170 294,16 zł
b	korekty błędów podstawowych				
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	10 062 999,57 zł	2 570 446,31 zł	10 752 490,56 zł	1 170 294,16 zł
<b>1.</b>	<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	100 000,00 zł	102 100,00 zł	100 000,00 zł	100 000,00 zł
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego				2 100,00 zł
a	zwiększenia (z tytułu)				2 100,00 zł
	- wydania udziałów (emisji akcji)				2 100,00 zł
	- inne				
b	zmniejszenia (z tytułu)				
	- umorzenia udziałów (akcji)				
	- inne				
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	100 000,00 zł	102 100,00 zł	100 000,00 zł	102 100,00 zł
<b>2.</b>	<b>(uchylony)</b>				
<b>3.</b>	<b>(uchylony)</b>				
<b>4.</b>	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	8 197 127,57 zł	14 987,26 zł	10 001 000,00 zł	14 987,26 zł
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego		44 574,54 zł	-1 803 872,43 zł	44 574,54 zł
a)	zwiększenia (z tytułu)		44 574,54 zł	14 987,26 zł	44 574,54 zł
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
	- podziału zysku (ustawowo)		44 574,54 zł	14 987,26 zł	44 574,54 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	59 561,80 zł	8 197 127,57 zł	59 561,80 zł
<b>5.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>				
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				

a)	zwiększenia (z tytułu)				
	- ...				
b)	zmniejszenia (z tytułu)				
	- zbycia środków trwałych				
	- ...				
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>				
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
a)	a) zwiększenia (z tytułu)				
	- ...				
b)	b) zmniejszenia (z tytułu)				
	- ...				
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
<b>7.</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>				
<b>8.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	535 199,86 zł	2 108 944,60 zł	535 199,86 zł	
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	535 199,86 zł	2 108 944,60 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	2 108 944,60 zł	535 199,86 zł	
a)	zwiększenia (z tytułu)	1 217 617,14 zł			385 948,13 zł
	- podziału zysku z lat ubiegłych				385 948,13 zł
	- zyski poprzedniego okresu	1 217 617,14 zł			
b)	zmniejszenia (z tytułu)				
	- ...				
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 752 817,00 zł	2 108 944,60 zł	535 199,86 zł	385 948,13 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	1 752 817,00 zł	2 108 944,60 zł	535 199,86 zł	385 948,13 zł
9.	<b>Wynik netto</b>	-169 421,35 zł	-23 766,41 zł	1 048 195,79 zł	1 699 230,06 zł
a	zysk netto			1 048 195,79 zł	1 699 230,06 zł
b	strata netto	-169 421,35 zł	-23 766,41 zł		
c	odpisy z zysku				
II	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	9 880 523,22 zł	2 246 839,99 zł	9 880 523,22 zł	2 246 839,99 zł
III	<b>Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>				

## 2.2. Sprawozdanie jednostkowe Mentzen S.A.

### 2.2.1. Bilans

Wyszczególnienie		Stan na 30.09.2024	Stan na 30.09.2025
	<b>AKTYWA</b>		
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	8 120 362,40 zł	23 793 915,27 zł
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	46 666,68 zł	36 666,70 zł
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy	46 666,68 zł	36 666,70 zł
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		
1.	Środki trwałe		
a	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c	urządzenia techniczne i maszyny		
d	środki transportu		
e	inne środki trwałe		
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek		
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	8 073 695,72 zł	23 751 238,37 zł
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	8 073 695,72 zł	23 751 238,37 zł
a	w jednostkach powiązanych	8 073 695,72 zł	23 751 238,37 zł
	- udziały lub akcje	8 073 695,72 zł	23 751 238,37 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		
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		6 010,20 zł
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 010,20 zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
	<b>Wyszczególnienie</b>		
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	613 304,78 zł	955 699,59 zł
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>		
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na dostawy		
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	96 564,67 zł	623 599,12 zł
1.	Należności od jednostek powiązanych		613 652,12 zł
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		202 773,40 zł
	- do 12 miesięcy		202 773,40 zł
	- powyżej 12 miesięcy		
b	inne		410 878,72 zł
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	96 564,67 zł	9 947,00 zł
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	58 136,86 zł	
	- do 12 miesięcy	58 136,86 zł	
	- powyżej 12 miesięcy		

b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 177,00 zł	9 947,00 zł
c	inne	35 250,81 zł	
d	dochodzone na drodze sądowej		
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	516 621,61 zł	327 799,62 zł
1.	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	516 621,61 zł	327 799,62 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	516 621,61 zł	327 799,62 zł
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	516 621,61 zł	327 799,62 zł
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	118,50 zł	4 300,85 zł
<b>C</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>		
<b>D</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
	<b>AKTYWA RAZEM:</b>	8 733 667,18 zł	24 749 614,86 zł
	<b>Wyszczególnienie</b>		
	<b>PASYWA</b>		
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	8 012 344,76 zł	20 076 758,81 zł
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	100 000,00 zł	102 100,00 zł
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	14 987,26 zł	59 561,80 zł
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	7 913 745,72 zł	19 108 943,58 zł
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
	- na udziały (akcje) własne		
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>	-16 388,22 zł	806 153,43 zł
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		

<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	721 322,42 zł	4 672 856,05 zł
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>		4 544 838,18 zł
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 482 344,79 zł
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		62 493,39 zł
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		62 493,39 zł
3.	Pozostałe rezerwy		
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek		
a	kredyty i pożyczki		
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe		
d	zobowiązania wekslowe		
e	inne		
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	721 322,42 zł	128 017,87 zł
1.	Wobec jednostek powiązanych		159,90 zł
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		159,90 zł
	- do 12 miesięcy		159,90 zł
	- 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	721 322,42 zł	127 857,97 zł
a	kredyty i pożyczki	49 883,00 zł	53 394,11 zł
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe		
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	66 461,98 zł	14 091,32 zł
	- do 12 miesięcy	66 461,98 zł	14 091,32 zł
	- powyżej 12 miesięcy		
e	zaliczki otrzymane na dostawy		
f	zobowiązania wekslowe		
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	197 849,68 zł	45 979,99 zł

h	z tytułu wynagrodzeń	2 001,64 zł	
i	inne	405 126,12 zł	14 392,55 zł
4.	Fundusze specjalne		
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
	<b>PASYWA RAZEM:</b>	8 733 667,18 zł	24 749 614,86 zł

## 2.2.2. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy

Wyszczególnienie		Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	1 509 501,55 zł	526 033,81 zł	4 178 198,57 zł	2 486 666,21 zł
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>				
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 509 501,55 zł	526 033,81 zł	4 178 198,57 zł	2 486 666,21 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>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	1 505 284,68 zł	510 039,96 zł	4 194 773,21 zł	2 431 089,70 zł
I	Amortyzacja	2 499,99 zł	2 499,99 zł	3 333,32 zł	7 499,97 zł
II	Zużycie materiałów i energii	6 803,99 zł		8 278,73 zł	
III	Usługi obce	358 559,99 zł	85 454,48 zł	916 607,48 zł	463 778,28 zł
IV	Podatki i opłaty, w tym:	350,00 zł	6 760,00 zł	3 057,00 zł	6 767,40 zł
	- podatek akcyzowy				
V	Wynagrodzenia	1 014 661,93 zł	389 398,65 zł	2 960 408,75 zł	1 793 756,40 zł
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	120 429,75 zł	23 778,19 zł	298 371,25 zł	148 842,01 zł
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 979,03 zł	2 148,65 zł	4 716,68 zł	10 445,64 zł
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
<b>C</b>	<b>Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	4 216,87 zł	15 993,85 zł	-16 574,64 zł	55 576,51 zł
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	0,55 zł	51,03 zł	243,55 zł	24 488,82 zł

I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV	Inne przychody operacyjne	0,55 zł	51,03 zł	243,55 zł	24 488,82 zł
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	55,06 zł	200,23 zł	56,76 zł	4 332,48 zł
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne	55,06 zł	200,23 zł	56,76 zł	4 332,48 zł
<b>F</b>	<b>Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	4 162,36 zł	15 844,65 zł	-16 387,85 zł	75 732,85 zł
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>				811 763,51 zł
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				811 763,51 zł
a	od jednostek powiązanych, w tym:				811 763,51 zł
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				811 763,51 zł
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				
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>			0,37 zł	1 111,93 zł
I	Odsetki, w tym:			0,37 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				
<b>I</b>	<b>Wynik brutto (I+/-J)</b>	4 162,36 zł	15 844,65 zł	-16 388,22 zł	886 384,43 zł
J	Podatek dochodowy		70 162,00 zł		80 231,00 zł

K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L	<b>Wynik netto (K-L-M)</b>	4 162,36 zł	-54 317,35 zł	-16 388,22 zł	806 153,43 zł

## 2.2.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Wyszczególnienie		Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
<b>A</b>	<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I	Zysk (strata) netto	4 162,36 zł	-54 317,35 zł	-16 388,22 zł	806 153,43 zł
II	Korekty razem	15 767,55 zł	-32 405,12 zł	193 958,04 zł	-1 001 315,23 zł
1.	Amortyzacja	2 499,99 zł	2 499,99 zł	3 333,32 zł	7 499,97 zł
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)				-860 470,78 zł
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5.	Zmiana stanu rezerw				
6.	Zmiana stanu zapasów				
7.	Zmiana stanu należności	-1 780,12 zł	1 649,82 zł	-71 964,67 zł	12 020,96 zł
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15 047,68 zł	-37 474,74 zł	262 707,89 zł	-158 008,53 zł
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		919,81 zł	-118,50 zł	-2 356,85 zł
10.	Inne korekty				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	19 929,91 zł	-86 722,47 zł	177 569,82 zł	-195 161,80 zł
<b>B</b>	<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
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	
b	w pozostałych jednostkach				
	- zbycie aktywów finansowych				
	- dywidendy i udziały w zyskach				
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
	- odsetki				
	- inne wpływy z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	50 000,00 zł		209 950,00 zł	
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	50 000,00 zł		50 000,00 zł	
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Na aktywa finansowe, w tym:			159 950,00 zł	
a	w jednostkach powiązanych			159 950,00 zł	
b	w pozostałych jednostkach				
	- nabycie aktywów finansowych				
	- udzielone pożyczki długoterminowe				
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	-50 000,00 zł		190 934,79 zł	
<b>C</b>	<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>			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				
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>			117,00 zł	73 420,14 zł
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			117,00 zł	73 420,14 zł
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki				
9.	Inne wydatki finansowe				
<b>III</b>	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)			49 883,00 zł	-73 420,14 zł
<b>D</b>	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-30 070,09 zł	-86 722,47 zł	418 387,61 zł	-268 581,94 zł
<b>E</b>	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-30 070,09 zł		418 387,61 zł	
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F</b>	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	546 691,70 zł	414 522,09 zł	98 234,00 zł	596 381,56 zł
<b>G</b>	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	516 621,61 zł	327 799,62 zł	516 621,61 zł	327 799,62 zł
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

## 2.2.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie		Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
<b>I.a.</b>	Kapitał własny na początek okresu (BO)	8 008 182,40 zł	20 131 076,16 zł	114 987,26 zł	19 268 505,38 zł
a	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b	korekty błędów podstawowych				
<b>I.a.</b>	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	8 008 182,40 zł	20 131 076,16 zł	114 987,26 zł	19 268 505,38 zł
<b>1.</b>	Kapitał podstawowy na początek okresu	100 000,00 zł	102 100,00 zł	100 000,00 zł	100 000,00 zł
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego				2 100,00 zł
a	zwiększenia (z tytułu)				2 100,00 zł
	- wydania udziałów (emisji akcji)				2 100,00 zł
	- inne				
b	zmniejszenia (z tytułu)				
	umorzenia udziałów (akcji)				
	inne				
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	100 000,00 zł	102 100,00 zł	100 000,00 zł	102 100,00 zł
<b>2.</b>	Kapitał zapasowy na początek okresu	14 987,26 zł	59 561,80 zł		14 987,26 zł
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego			14 987,26 zł	44 574,54 zł
a	zwiększenia (z tytułu)			14 987,26 zł	44 574,54 zł
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
	- podziału zysku (ustawowo)			14 987,26 zł	44 574,54 zł
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
	- inne				
b	zmniejszenia (z tytułu)				
	- pokrycia straty				
	- inne				
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	14 987,26 zł	59 561,80 zł	14 987,26 zł	59 561,80 zł
<b>3.</b>	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	7 913 745,72 zł	19 108 943,58 zł		19 108 943,58 zł
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			7 913 745,72 zł	

a	zwiększenia (z tytułu)			7 913 745,72 zł	
	- wycena udziałów w jednostce podporządkowanej			7 913 745,72 zł	
b	zmniejszenia (z tytułu)				
	- zbycia środków trwałych				
	- ...				
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	7 913 745,72 zł	19 108 943,58 zł	7 913 745,72 zł	19 108 943,58 zł
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	-20 550,58 zł	860 470,78 zł	14 987,26 zł	44 574,54 zł
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	14 169,97 zł	860 470,78 zł	14 987,26 zł	44 574,54 zł
a	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b	korekty błędów podstawowych				
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	14 169,97 zł	860 470,78 zł	14 987,26 zł	44 574,54 zł
a	zwiększenia (z tytułu)				
	- podziału zysku z lat ubiegłych				
	- ...				
b	zmniejszenia (z tytułu)			-14 987,26 zł	-44 574,54 zł
	- podział zysku na kapitał zapasowy			-14 987,26 zł	-44 574,54 zł
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	14 169,97 zł	860 470,78 zł		
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-34 720,55 zł			
a	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b	korekty błędów podstawowych				
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-34 720,55 zł			
a	zwiększenia (z tytułu)				

	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
	- ...				
b	zmniejszenia (z tytułu)				
	- ...				
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-34 720,55 zł			
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-20 550,58 zł	860 470,78 zł		
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>4 162,36 zł</b>	<b>-54 317,35 zł</b>	<b>-16 388,22 zł</b>	<b>806 153,43 zł</b>
a	zysk netto				806 153,43 zł
b	strata netto	4 162,36 zł	-54 317,35 zł	-16 388,22 zł	
c	odpisy z zysku				
<b>II</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>8 012 344,76 zł</b>	<b>20 076 758,81 zł</b>	<b>8 012 344,76 zł</b>	<b>20 076 758,81 zł</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>				

## 2.3. Sprawozdanie jednostkowe Kancelaria Mentzen Sp. z o. o.

### 2.3.1. Bilans

Wyszczególnienie		Stan na 30.09.2024	Stan na 30.09.2025
	<b>AKTYWA</b>		
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	9 602 228,88 zł	9 086 439,53 zł
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	8 326 666,50 zł	8 104 888,50 zł
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	8 326 666,50 zł	8 104 888,50 zł
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	498 023,00 zł	277 323,81 zł
1.	Środki trwałe	498 023,00 zł	277 323,81 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	48 023,07 zł	27 323,88 zł
e	inne środki trwałe	449 999,93 zł	249 999,93 zł
2.	2. Środki trwałe w budowie		
3.	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek		
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	740 811,09 zł	648 756,74 zł
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	740 811,09 zł	648 756,74 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	740 811,09 zł	648 756,74 zł
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	740 811,09 zł	648 756,74 zł
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje Długoterminowe		
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	36 728,29 zł	55 470,48 zł
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 736,00 zł	44 891,23 zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 992,29 zł	10 579,25 zł
	<b>Wyszczególnienie</b>		
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	3 275 491,93 zł	5 616 000,13 zł
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	30 947,66 zł	
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na dostawy	30 947,66 zł	
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	1 868 175,52 zł	2 189 603,42 zł
1.	Należności od jednostek powiązanych		159,90 zł
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		159,90 zł
	- do 12 miesięcy		159,90 zł
	- 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	1 868 175,52 zł	2 189 443,52 zł
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 493 393,97 zł	1 940 392,63 zł
	- do 12 miesięcy	1 493 393,97 zł	1 940 392,63 zł
	- powyżej 12 miesięcy		

b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	132 885,35 zł	32 658,47 zł
c	inne	241 896,20 zł	216 392,42 zł
d	dochodzone na drodze sądowej		
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 350 132,43 zł</b>	<b>3 399 379,69 zł</b>
1.	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 350 132,43 zł	3 399 379,69 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	1 350 132,43 zł	3 399 379,69 zł
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 342 445,30 zł	3 398 079,69 zł
	- inne środki pieniężne	7 687,13 zł	1 300,00 zł
	- inne aktywa pieniężne		
2.	inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>26 236,32 zł</b>	<b>27 017,02 zł</b>
<b>C</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>		
<b>D</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
	<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>12 877 720,81 zł</b>	<b>14 702 439,66 zł</b>
	<b>Wyszczególnienie</b>		
	<b>PASYWA</b>		
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>11 482 600,93 zł</b>	<b>12 134 808,87 zł</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>199 950,00 zł</b>	<b>199 950,00 zł</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>10 001 000,00 zł</b>	<b>10 001 000,00 zł</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
	- na udziały (akcje) własne		
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>535 199,86 zł</b>	<b>535 199,86 zł</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>	<b>1 236 451,07 zł</b>	<b>1 398 659,01 zł</b>
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>-490 000,00 zł</b>	

<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	1 395 119,88 zł	2 567 630,79 zł
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	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		
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	840 171,51 zł	732 066,40 zł
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	840 171,51 zł	732 066,40 zł
a	kredyty i pożyczki	840 171,51 zł	732 066,40 zł
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe		
d	zobowiązania wekslowe		
e	inne		
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	548 402,37 zł	1 781 567,70 zł
1.	Wobec jednostek powiązanych		533 409,03 zł
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		191 775,40 zł
	- do 12 miesięcy		191 775,40 zł
	- powyżej 12 miesięcy		
b	inne		341 633,63 zł
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	548 402,37 zł	1 248 158,67 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:	491 821,09 zł	1 098 199,55 zł
	- do 12 miesięcy	491 821,09 zł	1 098 199,55 zł
	- powyżej 12 miesięcy		
e	zaliczki otrzymane na dostawy		
f	zobowiązania wekslowe		
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 332,60 zł	88 438,52 zł

h	z tytułu wynagrodzeń	1 837,50 zł	
i	inne	53 411,18 zł	61 520,60 zł
4.	Fundusze specjalne		
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
	<b>PASYWA RAZEM:</b>	12 877 720,81 zł	14 702 439,66 zł

## 2.3.2. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy

Wyszczególnienie		Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	4 270 564,29 zł	3 765 279,42 zł	14 974 356,85 zł	14 154 386,12 zł
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>				
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 270 564,29 zł	3 765 279,42 zł	14 974 356,85 zł	14 154 386,12 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>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	4 436 274,10 zł	3 861 629,39 zł	13 076 767,15 zł	12 188 969,39 zł
I	Amortyzacja	113 342,99 zł	110 619,30 zł	339 371,69 zł	331 857,90 zł
II	Zużycie materiałów i energii	128 485,64 zł	95 395,10 zł	475 335,11 zł	477 227,32 zł
III	Usługi obce	3 528 188,51 zł	3 242 177,37 zł	9 910 595,97 zł	9 935 607,99 zł
IV	Podatki i opłaty, w tym:	280,00 zł	3 356,12 zł	2 432,00 zł	5 409,51 zł
	- podatek akcyzowy				
V	Wynagrodzenia	463 262,79 zł	258 392,83 zł	1 672 265,40 zł	946 767,48 zł
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	85 012,52 zł	36 215,38 zł	303 901,45 zł	162 509,94 zł
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	117 701,65 zł	115 473,29 zł	372 865,53 zł	329 589,25 zł
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
<b>C</b>	<b>Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	-165 709,81 zł	-96 349,97 zł	1 897 589,70 zł	1 965 416,73 zł
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	5 169,55 zł	29 678,12 zł	70 713,00 zł	62 297,73 zł

I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV	Inne przychody operacyjne	5 169,55 zł	29 678,12 zł	70 713,00 zł	62 297,73 zł
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	66 957,62 zł	60 246,04 zł	184 011,30 zł	105 275,90 zł
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			13 000,00 zł	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne	66 957,62 zł	60 246,04 zł	171 011,30 zł	105 275,90 zł
<b>F</b>	<b>Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	-227 497,88 zł	-126 917,89 zł	1 784 291,40 zł	1 922 438,56 zł
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>			2 853,82 zł	1,01 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				
<b>IV</b>	<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>				
<b>V</b>	<b>Inne</b>				
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	10 365,54 zł	13 447,76 zł	73 773,15 zł	45 012,56 zł
I	Odsetki, w tym:	10 002,37 zł	13 310,92 zł	70 697,96 zł	42 981,91 zł
	- dla jednostek powiązanych				
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	- w jednostkach powiązanych				
III	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV	Inne	363,17 zł	136,84 zł	3 075,19 zł	2 030,65 zł
<b>I</b>	<b>Wynik brutto (I+/-J)</b>	-237 863,42 zł	-140 365,65 zł	1 713 372,07 zł	1 877 427,01 zł
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	26 502,00 zł	26 370,00 zł	476 921,00 zł	478 768,00 zł

K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L	<b>Wynik netto (K-L-M)</b>	-264 365,42 zł	-166 735,65 zł	1 236 451,07 zł	1 398 659,01 zł

### 2.3.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Wyszczególnienie		Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
<b>A</b>	<b>PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I	Zysk (strata) netto	-264 365,42 zł	-166 735,65 zł	1 236 451,07 zł	1 398 659,01 zł
II	Korekty razem	-140 497,28 zł	425 952,59 zł	-650 636,09 zł	585 684,89 zł
1.	Amortyzacja	113 342,99 zł	110 619,30 zł	339 371,69 zł	331 857,90 zł
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 520,51 zł	13 310,92 zł	-31 565,50 zł	42 981,91 zł
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			13 000,00 zł	
5.	Zmiana stanu rezerw				
6.	Zmiana stanu zapasów	-11 120,66 zł		-11 622,70 zł	
7.	Zmiana stanu należności	-328 998,69 zł	65 313,01 zł	-537 616,95 zł	-390 920,34 zł
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	59 800,26 zł	242 964,77 zł	-441 362,47 zł	584 534,79 zł
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12 958,31 zł	-6 255,41 zł	19 159,84 zł	17 230,63 zł
10.	Inne korekty				
III	<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	-404 862,70 zł	259 216,94 zł	585 814,98 zł	1 984 343,90 zł
<b>B</b>	<b>PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I	<b>Wpływy</b>	25 000,00 zł	17 273,97 zł	1 905 000,00 zł	114 273,97 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:	25 000,00 zł	17 273,97 zł	205 000,00 zł	114 273,97 zł

a	w jednostkach powiązanych				
b	w pozostałych jednostkach	25 000,00 zł	17 273,97 zł	205 000,00 zł	114 273,97 zł
	- zbycie aktywów finansowych				
	- dywidendy i udziały w zyskach				
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	25 000,00 zł	17 273,97 zł	205 000,00 zł	114 273,97 zł
	- odsetki				
	- inne wpływy z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	2 723,69 zł		7 513,79 zł	
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 723,69 zł		7 513,79 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				
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	22 276,31 zł	17 273,97 zł	1 897 486,21 zł	114 273,97 zł
<b>C</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>			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				
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	30 470,51 zł	34 334,42 zł	2 351 518,83 zł	111 504,47 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	16 950,00 zł	21 023,50 zł	1 554 583,93 zł	68 522,56 zł
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	13 520,51 zł	13 310,92 zł	306 934,90 zł	42 981,91 zł
9.	Inne wydatki finansowe				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	-30 470,51 zł	-34 334,42 zł	-2 201 568,83 zł	-111 504,47 zł
<b>D</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	-413 056,90 zł	242 156,49 zł	281 732,36 zł	1 987 113,40 zł
<b>E</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	-413 056,90 zł	242 156,49 zł	281 732,36 zł	1 987 113,40 zł
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	1 763 189,33 zł	3 157 223,20 zł	1 068 400,07 zł	1 412 266,29 zł
<b>G</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	1 350 132,43 zł	3 399 379,69 zł	1 350 132,43 zł	3 399 379,69 zł
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

## 2.3.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie		Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
<b>I.a</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	11 743 195,43 zł	12 301 441,77 zł	10 752 490,56 zł	11 153 727,39 zł
a	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b	korekty błędów podstawowych				
<b>I.a</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	11 743 195,43 zł	12 301 441,77 zł	10 752 490,56 zł	11 153 727,39 zł
<b>1.</b>	<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	199 950,00 zł	199 950,00 zł	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	199 950,00 zł	199 950,00 zł
<b>2.</b>	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	10 001 000,00 zł	10 001 000,00 zł	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	10 001 000,00 zł	10 001 000,00 zł
<b>3.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>				

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.	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>			149 950,00 zł	
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			-149 950,00 zł	
a	a) zwiększenia (z tytułu)				
	- ...				
b	zmniejszenia (z tytułu)			-149 950,00 zł	
	- rejestracja podwyższonego kapitału			-149 950,00 zł	
4.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
5.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	4 269 626,30 zł	2 100 491,77 zł	3 281 199,86 zł	1 442 777,39 zł
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 269 626,21 zł	2 100 594,52 zł	3 281 199,86 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	4 269 626,21 zł	2 100 594,52 zł	3 281 199,86 zł	1 442 777,39 zł
a	zwiększenia (z tytułu)			16 340,70 zł	
	- podziału zysku z lat ubiegłych			16 340,70 zł	
	- ...				
b	zmniejszenia (z tytułu)	-2 762 340,70 zł		-2 762 340,70 zł	-907 577,53 zł
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-2 762 340,70 zł		-2 762 340,70 zł	-907 577,53 zł
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 507 285,51 zł	2 100 594,52 zł	535 199,86 zł	535 199,86 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	1 507 285,51 zł	2 100 594,52 zł	535 199,86 zł	535 199,86 zł
<b>6</b>	<b>Wynik netto</b>	-225 634,58 zł	-166 735,65 zł	746 451,07 zł	1 398 659,01 zł
a	zysk netto			1 236 451,07 zł	1 398 659,01 zł
b	strata netto	264 365,42 zł	-166 735,65 zł		
c	odpisy z zysku	-490 000,00 zł		-490 000,00 zł	
<b>II</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	11 482 600,93 zł	12 134 808,87 zł	11 482 600,93 zł	12 134 808,87 zł
<b>III</b>	<b>Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>				

## 2.4. Sprawozdanie jednostkowe Mentzen Legal Sp. k.

### 2.4.1. Bilans

Wyszczególnienie		Stan na 30.09.2024	Stan na 30.09.2025
	<b>AKTYWA</b>		
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>		
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		
1.	Środki trwałe		
a	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c	urządzenia techniczne i maszyny		
d	środki transportu		
e	inne środki trwałe		
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek		
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>		
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		
a	w jednostkach powiązanych		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		

b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c	w pozostałych jednostkach		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje Długoterminowe		
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
	<b>Wyszczególnienie</b>		
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	153 723,18 zł	178 203,52 zł
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>		
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na dostawy		
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	1 794,00 zł	4 620,00 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	1 794,00 zł	4 620,00 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		
c	inne	1 794,00 zł	4 620,00 zł
d	dochodzone na drodze sądowej		
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	147 722,56 zł	169 918,81 zł
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	147 722,56 zł	169 918,81 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	147 722,56 zł	169 918,81 zł
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	147 722,56 zł	169 918,81 zł
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	4 206,62 zł	3 664,71 zł
<b>C</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>		
<b>D</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
	<b>AKTYWA RAZEM:</b>	153 723,18 zł	178 203,52 zł
	<b>Wyszczególnienie</b>		
	<b>PASYWA</b>		
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	63 208,85 zł	44 209,37 zł
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	10 200,00 zł	10 200,00 zł
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>		
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
	- na udziały (akcje) własne		
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>	53 008,85 zł	34 009,37 zł
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		

<b>B</b>	<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	90 514,33 zł	133 994,15 zł
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>		
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy		
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek		
a	kredyty i pożyczki		
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe		
d	zobowiązania wekslowe		
e	inne		
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	90 514,33 zł	133 994,15 zł
1.	Wobec jednostek powiązanych	11 000,00 zł	69 245,09 zł
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 000,00 zł	
	- do 12 miesięcy	11 000,00 zł	
	- powyżej 12 miesięcy		
b	inne		69 245,09 zł
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	79 514,33 zł	64 749,06 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:	51 588,55 zł	48 327,99 zł
	- do 12 miesięcy	51 588,55 zł	48 327,99 zł
	- powyżej 12 miesięcy		
e	zaliczki otrzymane na dostawy		
f	zobowiązania wekslowe		
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	26 612,78 zł	12 586,61 zł

h	z tytułu wynagrodzeń		
i	inne	1 313,00 zł	3 834,46 zł
4.	Fundusze specjalne		
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		
<b>1.</b>	<b>Ujemna wartość firmy</b>		
<b>2.</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
	<b>PASYWA RAZEM:</b>	153 723,18 zł	178 203,52 zł

## 2.4.2. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy

Wyszczególnienie		Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 26.02.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	580 348,04 zł	397 755,07 zł	1 278 725,63 zł	1 238 535,97 zł
	w tym: od jednostek powiązanych				
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	580 348,04 zł	397 755,07 zł	1 278 725,63 zł	1 238 535,97 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>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	552 415,10 zł	378 837,47 zł	1 220 475,06 zł	1 207 013,34 zł
I	Amortyzacja				
II	Zużycie materiałów i energii				236,93 zł
III	Usługi obce	352 506,46 zł	306 918,08 zł	763 217,44 zł	865 810,61 zł
IV	Podatki i opłaty, w tym:				
	- podatek akcyzowy				
V	Wynagrodzenia	185 353,00 zł	64 000,00 zł	426 384,04 zł	316 631,36 zł
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 902,40 zł	6 348,80 zł	28 467,20 zł	19 163,41 zł
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 653,24 zł	1 570,59 zł	2 406,38 zł	5 171,03 zł
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
<b>C</b>	<b>Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	27 932,94 zł	18 917,60 zł	58 250,57 zł	31 522,63 zł
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	0,35 zł	1,26 zł	2,01 zł	5 852,17 zł

I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV	Inne przychody operacyjne	0,35 zł	1,26 zł	2,01 zł	5 852,17 zł
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	0,59 zł	0,34 zł	0,73 zł	1,43 zł
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne	0,59 zł	0,34 zł	0,73 zł	1,43 zł
<b>F</b>	<b>Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	27 932,70 zł	18 918,52 zł	58 251,85 zł	37 373,37 zł
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>				
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
a	od jednostek powiązanych, w tym:				
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
b	od jednostek pozostałych, w tym:				
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II	Odsetki, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	- w jednostkach powiązanych				
IV	Aktualizacja wartości inwestycji				
V	Inne				
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>				
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				
<b>I</b>	<b>Wynik brutto (I+/-J)</b>	27 932,70 zł	18 918,52 zł	58 251,85 zł	37 373,37 zł
J	Podatek dochodowy	1 368,00 zł	1 656,00 zł	5 243,00 zł	3 364,00 zł

K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L	<b>Wynik netto (K-L-M)</b>	26 564,70 zł	17 262,52 zł	53 008,85 zł	34 009,37 zł

### 2.4.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Wyszczególnienie		Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 26.02.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
<b>A</b>	<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I	Zysk (strata) netto	26 564,70 zł	17 262,52 zł	53 008,85 zł	34 009,37 zł
II	Korekty razem	-16 686,10 zł	-4 899,14 zł	84 513,71 zł	-13 930,17 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	-1 578,00 zł	234,67 zł	-1 794,00 zł	-2 826,00 zł
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-16 761,34 zł	-7 227,93 zł	90 514,33 zł	-9 992,84 zł
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 653,24 zł	2 094,12 zł	-4 206,62 zł	-1 111,33 zł
10.	Inne korekty				
III	<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	9 878,60 zł	12 363,38 zł	137 522,56 zł	20 079,20 zł
<b>B</b>	<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I	<b>Wpływy</b>				
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Z aktywów finansowych, w tym:				

a	w jednostkach powiązanych				
b	w pozostałych jednostkach				
	-zbycie aktywów finansowych				
	- dywidendy i udziały w zyskach				
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
	- odsetki				
	- inne wpływy z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>				
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Na aktywa finansowe, w tym:				
a	w jednostkach powiązanych				
b	w pozostałych jednostkach				
	- nabycie aktywów finansowych				
	- udzielone pożyczki długoterminowe				
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>				
<b>C</b>	<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>				
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych				
2.	Kredyty i pożyczki				
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe				
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>				
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				

4.	Spłaty kredytów i pożyczek				
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki				
9.	Inne wydatki finansowe				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>				
<b>D</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	9 878,60 zł	12 363,38 zł	137 522,56 zł	20 079,20 zł
<b>E</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	9 878,60 zł	12 363,38 zł	137 843,96 zł	20 079,20 zł
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	137 843,96 zł	157 555,43 zł		149 839,61 zł
<b>G</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	147 722,56 zł	169 918,81 zł	137 522,56 zł	169 918,81 zł
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

## 2.4.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie		Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 26.02.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	36 644,15 zł	27 470,38 zł		
a	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b	korekty błędów podstawowych				
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	36 644,15 zł	27 470,38 zł		
<b>1.</b>	<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	10 200,00 zł	10 200,00 zł		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)			10 200,00 zł	
	- inne				
b	zmniejszenia (z tytułu)				
	- umorzenia udziałów (akcji)				
	- inne				
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	10 200,00 zł	10 200,00 zł	10 200,00 zł	10 200,00 zł
<b>2.</b>	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>				
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego				
a	zwiększenia (z tytułu)				
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
	- podziału zysku (ustawowo)				
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
	- inne				
b	zmniejszenia (z tytułu)				
	- pokrycia straty				
	- inne				
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu				
<b>3.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>				

3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a	zwiększenia (z tytułu)				
	- ...				
b	zmniejszenia (z tytułu)				
	- zbycia środków trwałych				
	- ...				
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>				
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
a	zwiększenia (z tytułu)				
	- ...				
<b>b</b>	zmniejszenia (z tytułu)				
	- ...				
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	26 564,70 zł			70 658,25 zł
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	26 444,15 zł	18 917,08 zł		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	26 444,15 zł	18 917,08 zł		70 658,25 zł
a	zwiększenia (z tytułu)				
	- podziału zysku z lat ubiegłych				
	- ...				
b	zmniejszenia (z tytułu)				-70 658,25 zł
	- ...				-70 658,25 zł
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	26 444,15 zł	18 917,08 zł		
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-2 170,23 zł		
a	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b	korekty błędów podstawowych				
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-2 170,23 zł		
a	zwiększenia (z tytułu)				

	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
	- ...				
b	zmniejszenia (z tytułu)				
	- ...				
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-2 170,23 zł		
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	26 444,15 zł	16 746,85 zł		
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	26 564,70 zł	17 262,52 zł	53 008,85 zł	34 009,37 zł
a	zysk netto	26 564,70 zł	17 262,52 zł	53 008,85 zł	34 009,37 zł
b	strata netto				
c	odpisy z zysku				
<b>II</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	63 208,85 zł	44 209,37 zł	63 208,85 zł	44 209,37 zł
<b>III</b>	<b>Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>				

WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ 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.

## 2.5. Polityka rachunkowości Grupa Mentzen

### 2.5.1. 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 wariacie 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 nabycia, kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto, Grupa dokonuje odpisów aktualizacyjnych. Odpisy aktualizacyjne księgowane są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

## 1.9. Instrumenty finansowe

W dniu nabycia instrumenty finansowe są klasyfikowane do jednej z następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, nie pomniejszonej o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca. Po początkowym ujęciu, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności oraz aktywa finansowe stanowiące udzielone pożyczki i wierzytelności własne nie przeznaczone do sprzedaży wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Dla instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, wartość godziwa ustalana jest w oparciu o ceny notowane na rynku na dzień bilansowy. W razie braku notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa szacowana jest na podstawie ceny notowanej podobnego instrumentu bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

## 1.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazywane są według wartości nominalnej. Spółka stosuje do wyceny środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych średni kurs NBP obowiązujący na dzień bilansowy. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych i operacji sprzedaży walut obcych, zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

## 1.11. Rozliczenia międzyokresowe

W pozycji tej ujmowane są koszty przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, które nie zostały jeszcze poniesione i tym samym nie stanowią zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne), koszty poniesione w bieżącym okresie, dotyczące okresów późniejszych (rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne), a także przychody w postaci należnych lub otrzymanych środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłości (rozliczenia międzyokresowe przychodów). Rezerwy na międzyokresowe koszty bierne powinny pokryć wszelkie spodziewane koszty dotyczące danego okresu sprawozdawczego, które faktycznie zostaną poniesione w okresie przyszłym. Czas i sposób ich 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.

## 2.6. 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 począwszy 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

# 3

## 3.1. Wyniki finansowe III kwartał 2025

	LIPIEC 2025			SIERPIEŃ 2025			WRZESIEŃ 2025			III kwartał 2025
	Przychody	Koszty	Wynik	Przychody	Koszty	Wynik	Przychody	Koszty	Wynik	
Doradztwo podatkowe	493 907,32 zł	417 751,84 zł	76 155,48 zł	472 569,23 zł	421 864,15 zł	50 705,08 zł	475 814,35 zł	449 758,08 zł	26 056,27 zł	152 916,83 zł
Doradztwo prawne	136 079,40 zł	93 842,62 zł	42 236,78 zł	126 596,50 zł	101 917,69 zł	24 678,82 zł	123 141,90 zł	101 147,41 zł	21 994,49 zł	88 910,08 zł
Księgowość	689 394,76 zł	759 899,97 zł	-70 505,21 zł	634 251,43 zł	824 099,26 zł	-189 847,83 zł	613 524,54 zł	691 348,38 zł	-77 823,84 zł	-338 176,88 zł
<b>Wynik</b>	1 319 381,48 zł	1 271 494,43 zł	47 887,05 zł	1 233 417,15 zł	1 347 881,09 zł	-114 463,94 zł	1 212 480,79 zł	1 242 253,87 zł	-29 773,08 zł	-96 349,97 zł

### 3.1.1. Porównanie kwartałów Q3 2024/Q3 2025

### 3.1.2. Przychody

III KWARTAŁ 2024	III KWARTAŁ 2025
Doradztwo podatkowe: 1 873 849,71 zł	Doradztwo podatkowe: 1 442 290,90 zł
Doradztwo prawne: 339 378,40 zł	Doradztwo prawne: 385 817,80 zł
Księgowość: 2 056 350,22 zł	Księgowość: 1 937 170,73 zł
<b>SUMA:</b> 4 269 578,33 zł	<b>SUMA:</b> 3 765 279,43 zł

### 3.1.3. Wyniki działań

	III KWARTAŁ 2024			III KWARTAŁ 2025		
	Przychody	Koszty	Wynik	Przychody	Koszty	Wynik
Doradztwo podatkowe	1 873 849,71 zł	1 240 698,45 zł	633 151,26 zł	1 442 290,90 zł	1 289 374,07 zł	152 916,83 zł
Doradztwo prawne	339 378,40 zł	787 721,10 zł	-448 342,70 zł	385 817,80 zł	296 907,72 zł	88 910,08 zł
Księgowość	2 056 350,22 zł	2 407 854,55 zł	-351 504,33 zł	1 937 170,73 zł	2 275 347,61 zł	-338 176,88 zł
<b>Wynik Grupy</b>	<b>4 269 578,33 zł</b>	<b>4 436 274,10 zł</b>	<b>-166 695,77 zł</b>	<b>3 765 279,43 zł</b>	<b>3 861 629,40 zł</b>	<b>-96 349,97 zł</b>

### 3.1.4. Doradztwo podatkowe – podział przychodów ze względu na usługi

	LIPIEC 2025	SIERPIEŃ 2025	WRZESIEŃ 2025	III KWARTAŁ 2025
Jednorazowe	205 308,53 zł	181 048,51 zł	219 137,50 zł	605 494,54 zł
Subskrypcja	288 598,79 zł	291 520,72 zł	256 676,85 zł	836 796,36 zł
<b>SUMA</b>	<b>493 907,32 zł</b>	<b>472 569,23 zł</b>	<b>475 814,35 zł</b>	<b>1 442 290,90 zł</b>

### 3.1.5. Doradztwo prawne - podział przychodów ze względu na usługi

	LIPIEC 2025	SIERPIEŃ 2025	WRZESIEŃ 2025	III KWARTAŁ 2025
Jednorazowe	95 845,40 zł	94 150,00 zł	89 795,40 zł	279 790,80 zł
Subskrypcje	40 234,00 zł	32 446,50 zł	33 346,50 zł	106 027,00 zł
<b>SUMA</b>	<b>136 079,40 zł</b>	<b>126 596,50 zł</b>	<b>123 141,90 zł</b>	<b>385 817,80 zł</b>

### 3.1.6. Księgowość - podział przychodów ze względu na usługi

	LIPIEC 2025	SIERPIEŃ 2025	WRZESIEŃ 2025	III KWARTAŁ 2025
Jednorazowe	25 679,00 zł	37 691,36 zł	20 527,00 zł	83 897,36 zł
Kontraktowe	239 353,46 zł	188 165,87 zł	150 780,40 zł	578 299,73 zł
Subskrypcje	424 362,30 zł	408 394,20 zł	442 217,14 zł	1 274 873,64 zł
<b>SUMA</b>	<b>689 394,76 zł</b>	<b>634 251,43 zł</b>	<b>613 524,54 zł</b>	<b>1 937 170,73 zł</b>

## Subskrypcje wskaźniki

KPI/okres subskrypcja	LIPIEC 2025				SIERPIEŃ 2025				WRZESIEŃ 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	990	106	555	414	935	105	541	407	909	105	543	400
ARPU/ARPA (w PLN)	224,31 zł	154,37 zł	537,05 zł	446,12 zł	212,27 zł	152,71 zł	515,51 zł	490,42 zł	214,46 zł	149,88 zł	600,38 zł	418,62 zł
MRR (w PLN)	222 070,86 zł	16 363,00 zł	298 063,53 zł	184 693,54 zł	198 472,19 zł	16 035,00 zł	278 892,67 zł	199 602,57 zł	194 941,26 zł	15 737,00 zł	326 005,04 zł	167 448,20 zł
ARR (w PLN)	2 664 850,32 zł	196 356,00 zł	3 576 762,36 zł	2 216 322,48 zł	2 381 666,28 zł	192 420,00 zł	3 346 712,04 zł	2 395 230,84 zł	2 339 295,12 zł	188 844,00 zł	3 912 060,48 zł	2 009 378,40 zł
LTV (w PLN)	4 403,64 zł	7 872,76 zł	8 847,22 zł	18 209,79 zł	3 561,81 zł	- zł	10 596,66 zł	13 535,70 zł	3 783,34 zł	- zł	8 547,48 zł	8 967,29 zł
Churn Rate (w %)	5,09%	1,96%	6,07%	2,45%	5,96%	0,00%	4,86%	3,62%	5,67%	0,95%	7,02%	4,67%
Net MRR churn (w %)	1,97%	0,99%	3,77%	0,19%	4,21%	-0,93%	1,73%	1,86%	2,92%	0,00%	1,08%	1,89%
CLF (Customer Lifetime w kwartatach)	19,63	51,00	16,47	40,82	16,78	0,00	20,56	27,60	17,64	105,00	14,24	21,42
ACV (Average Contract Value - w PLN)	252,07 zł	150,12 zł	519,27 zł	961,95 zł	236,84 zł	152,71 zł	504,33 zł	1 018,38 zł	237,44 zł	152,79 zł	523,28 zł	925,13 zł
Net Retention Rate (w %)	98,03%	99,01%	96,23%	99,81%	95,79%	100,93%	98,27%	98,14%	97,08%	100,00%	98,92%	98,11%

## 3.2. Najistotniejsze koszty

Koszty całkowite

**4 436 274,10 zł**

III KWARTAŁ 2024

**3 861 629,39 zł**

III KWARTAŁ 2025

Zmiana Q3 2024/Q3 2025:

**-12,95%**

Całkowite koszty za III kwartał 2025 r., to 3 861 629,39 zł, czyli 12,95% mniej niż w III kwartale 2024 r.

Poniżej, prezentowane są najistotniejsze koszty, wśród których niezmiennie najbardziej wyróżniają się wynagrodzenia pracowników. Kolejne znaczące koszty, to przede wszystkim najem powierzchni biurowych, czynsz, dzierżawa, usługi informatyczne i software oraz pozostałe usługi.

	LIPIEC 2025	SIERPIEŃ 2025	WRZESIEŃ 2025	III KWARTAŁ 2025
Wynagrodzenia zespołu (UoP, B2B, UZ)	884 465,17 zł	977 562,88 zł	887 467,41 zł	2 749 495,46 zł
Najem, czynsz, dzierżawa	73 668,84 zł	76 388,68 zł	72 076,84 zł	222 134,36 zł
Usługi informatyczne i software	114 742,72 zł	96 319,67 zł	89 469,18 zł	300 531,57 zł
Pozostałe usługi	49 425,01 zł	55 975,50 zł	35 589,28 zł	140 989,79 zł

### 3.3. Podsumowanie danych finansowych

W trzecim kwartale 2025 r., grupa Mentzen S.A., poniosła stratę w wysokości – 96 349,97 zł, względem – 166 695,77 zł w analogicznym kwartale 2024 r, zmniejszając stratę o **42,20%**.

Przychody trzeciego kwartału 2025 r. wyniosły 3 765 279,43 zł, podczas gdy w trzecim kwartale 2024 roku, przychody wyniosły 4 269 578,33 zł. **To spadek o 11,81%**.

Koszty trzeciego kwartału 2025 r. wyniosły 3 861 629,39 zł, podczas gdy w analogicznym kwartale 2024 roku, wyniosły one 4 436 274,10 zł. Oznacza to **redukcję kosztów o 12,95%** rok do roku.

### 3.4. 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

Przyczyną spadku przychodów z doradztwa podatkowego, jest sytuacja analogiczna do tej, która miała miejsce kwartał temu. Wynika z sezonowości w optymalizacji podatkowej. Zwykle jesienią parlament zmienia prawo podatkowe, co powoduje, że przedsiębiorcy są zmuszeni się do nich dostosować. W minionym okresie, takie zmiany nie miały miejsca, co negatywnie wpłynęło na popyt na doradztwo podatkowe.

Wysokie koszty w księgowości związane były między innymi z dodatkowymi fakturami od firm zewnętrznych, za wykonywane przez nie usługi.

### 3.5. 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 2025 rok i nie będzie też publikować żadnych innych prognoz finansowych.

### **3.6. Stan realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji**

Nie dotyczy.

### **3.7. 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.



# Informacje dotyczące klientów

## 4.1. Liczba klientów – porównanie III kwartału 2024 i 2025

Rodzaj umowy	III kwartał 2024			III kwartał 2025			Różnica na koniec kwartału
	lip.24	sie.24	wrz.24	lip.25	sie.25	wrz.25	
Liczba klientów subskrypcyjnych	2518	2611	2583	2055	1977	1940	<b>-643</b>
Liczba klientów kontraktowych*	180	173	155	113	108	105	<b>-50</b>
Liczba klientów jednorazowych	179	127	130	101	94	111	<b>-19</b>
Suma	2877	2911	2868	2269	2179	2156	<b>-712</b>

\*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.

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

Usługa	III kwartał 2024			III kwartał 2025			Różnica na koniec kwartału
	lip.24	sie.24	wrz.24	lip.25	sie.25	wrz.25	
Doradztwo podatkowe	1777	1857	1830	1387	1331	1301	<b>-529</b>
Doradztwo prawne	62	68	70	68	56	55	<b>-15</b>
Księgowość	858	859	838	713	691	688	<b>-150</b>
Suma	2697	2784	2738	2168	2078	2044	<b>-694</b>

# Informacje dotyczące pracowników

# 5

## 5.1. Struktura zatrudnienia

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

Pracownicy zatrudnieni są we wszystkich trzech Spółkach grupy. Zatrudnienie krzyżowe występuje w przypadku Zarządu oraz osób współpracujących na podstawie kontraktów B2B w Dziale Doradztwa Podatkowego.

Spółka	Mentzen S.A.	Kancelaria Mentzen Sp. z o.o.	Mentzen Legal Sp. k.	Suma
Liczba zatrudnionych osób na podstawie umowy o pracę	3	3	0	6
Liczba osób w przeliczeniu na pełen etat	3	3	0	6
Liczba zatrudnionych osób na podstawie umowy zlecenie	10	14	3	27
Liczba osób w przeliczeniu na pełen etat	10	14	3	27
Liczba osób współpracujący na podstawie kontraktów B2B	1	14	3	18
Praktyki	1	0	0	1
Suma	15	31	6	52

Dane na koniec III kwartału 2025 r.

## 5.2. Podział ze względu na działy

Na koniec kwartału struktura zatrudnienia w poszczególnych działach wyglądała następująco:



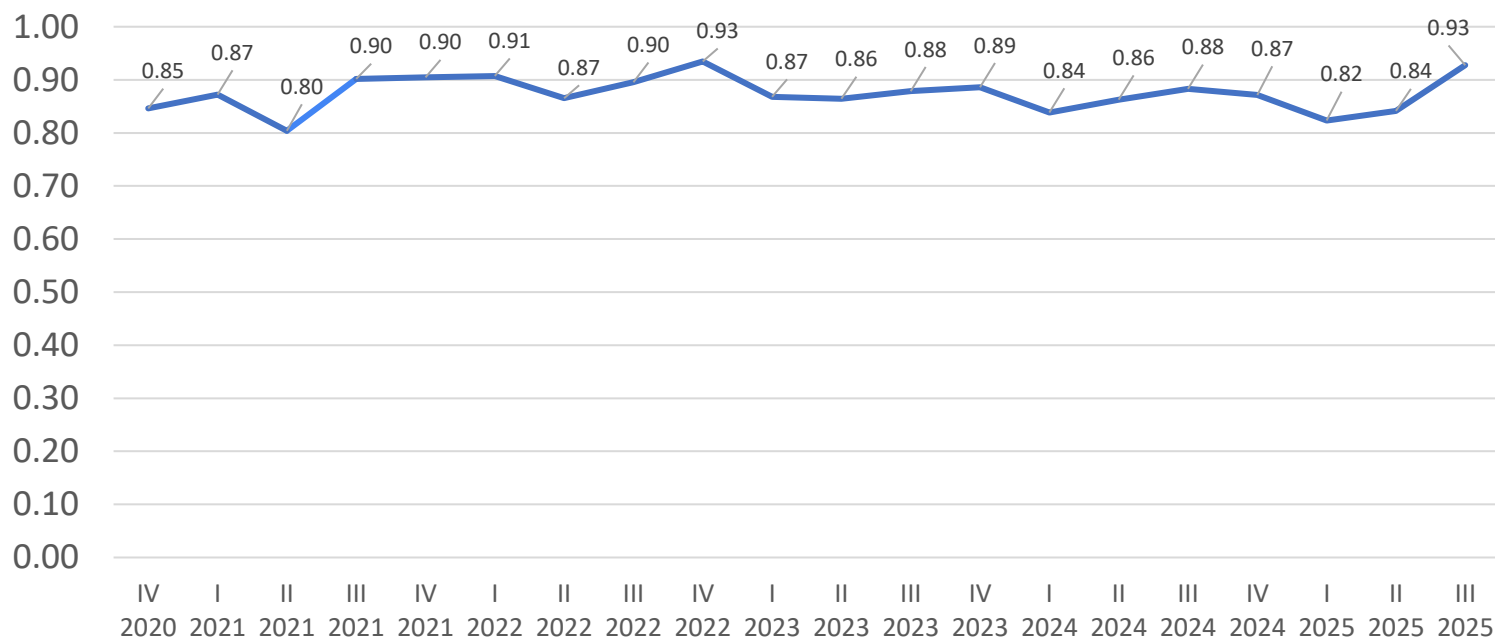
\*Liczba w nawiasie oznacza pracowników w trakcie urlopu macierzyńskiego lub zwolnień chorobowych, którzy aktualnie nie świadczą pracy dla spółki.

## 5.3. 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 III kwartału 2025 r. Każda kategoria jest punktowana w skali 0-0,5-1.

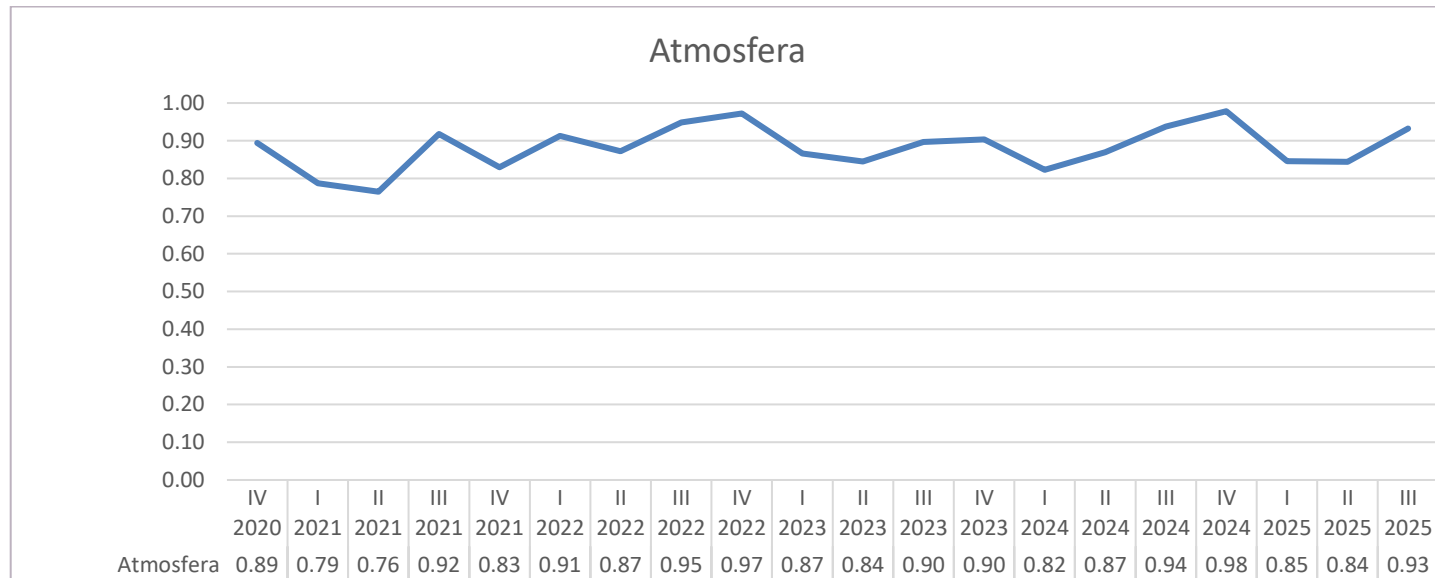
### 5.3.1. Ogólne zadowolenie pracowników

#### ŚREDNIA OCENA PRACY



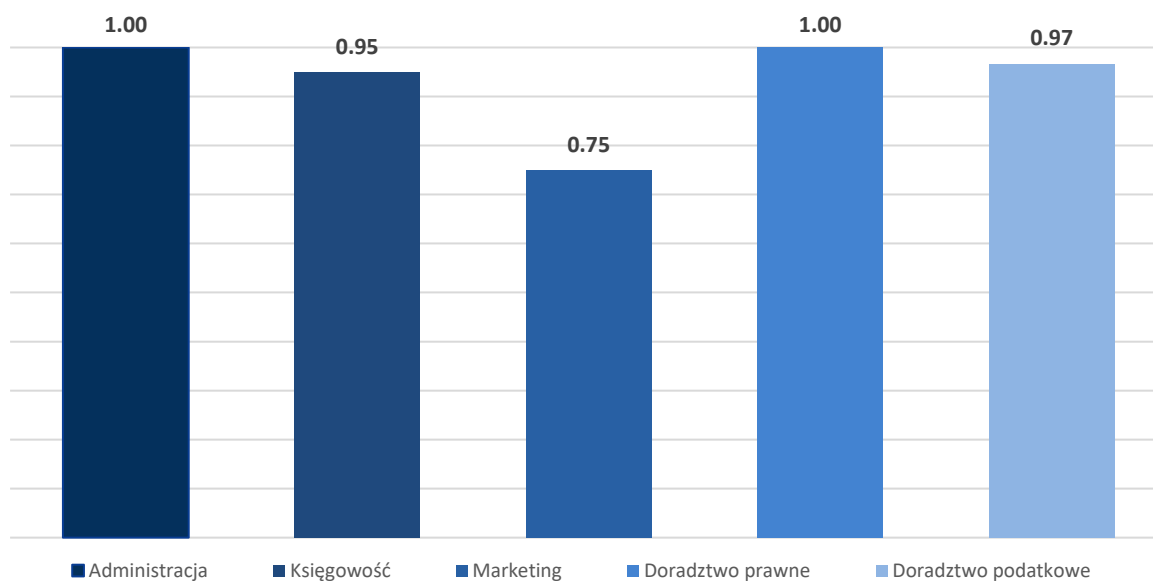
## 5.3.2. Ocena atmosfery w pracy

### ATMOSFERA



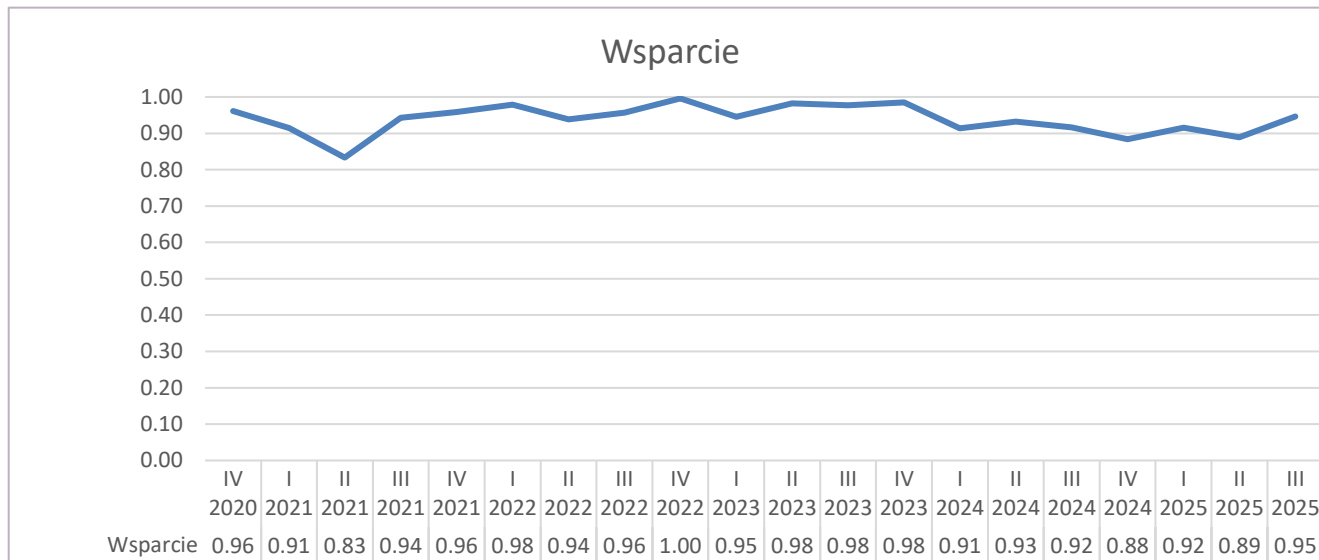
### ATMOSFERA

#### III kwartał 2025 – działy



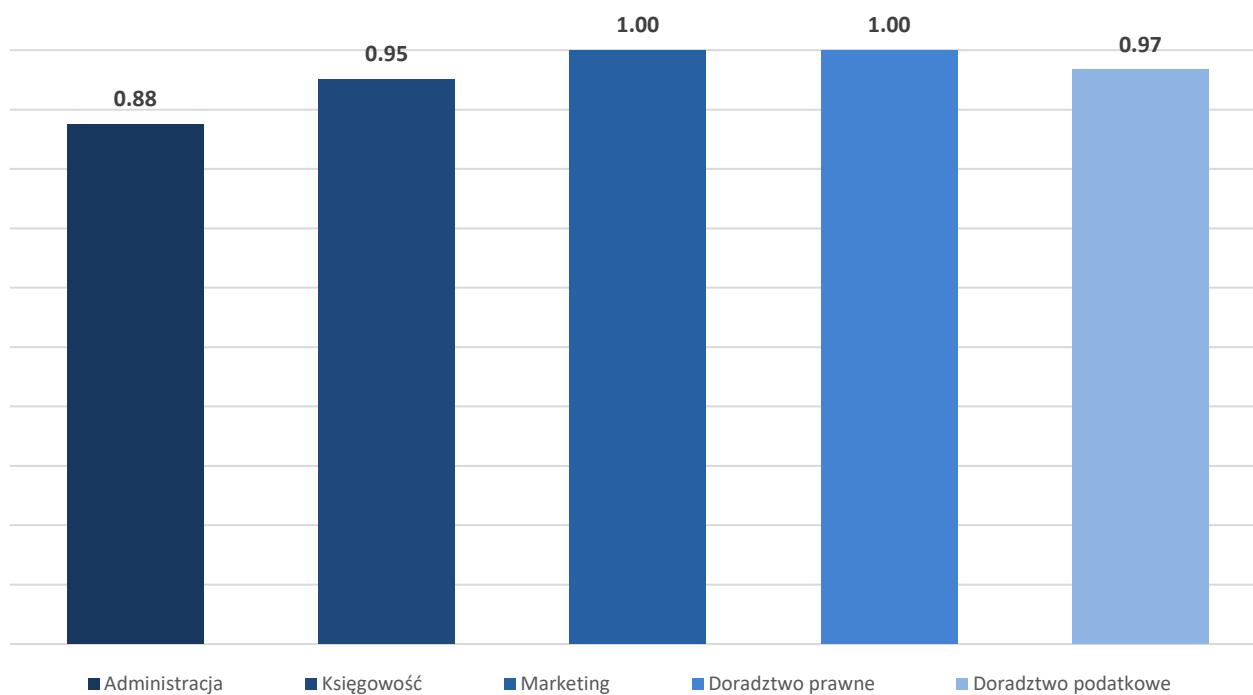
### 5.3.3. Ocena wsparcia oferowanego przez Spółkę

## WSPARCIE



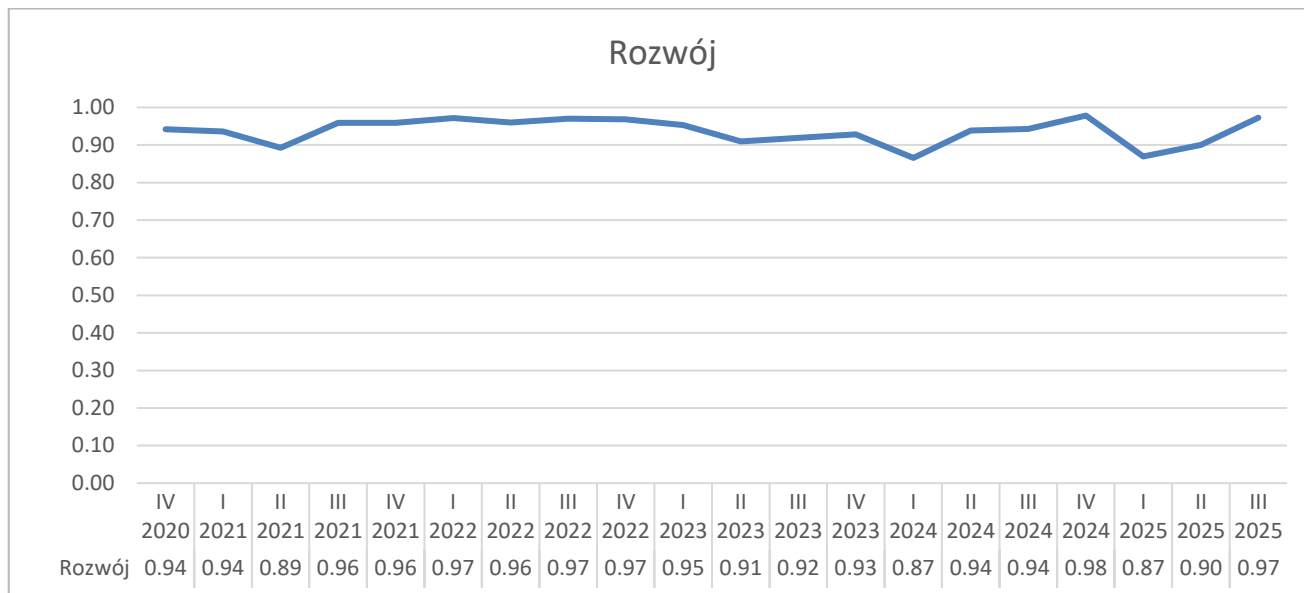
## WSPARCIE

### III kwartał 2025 – działy



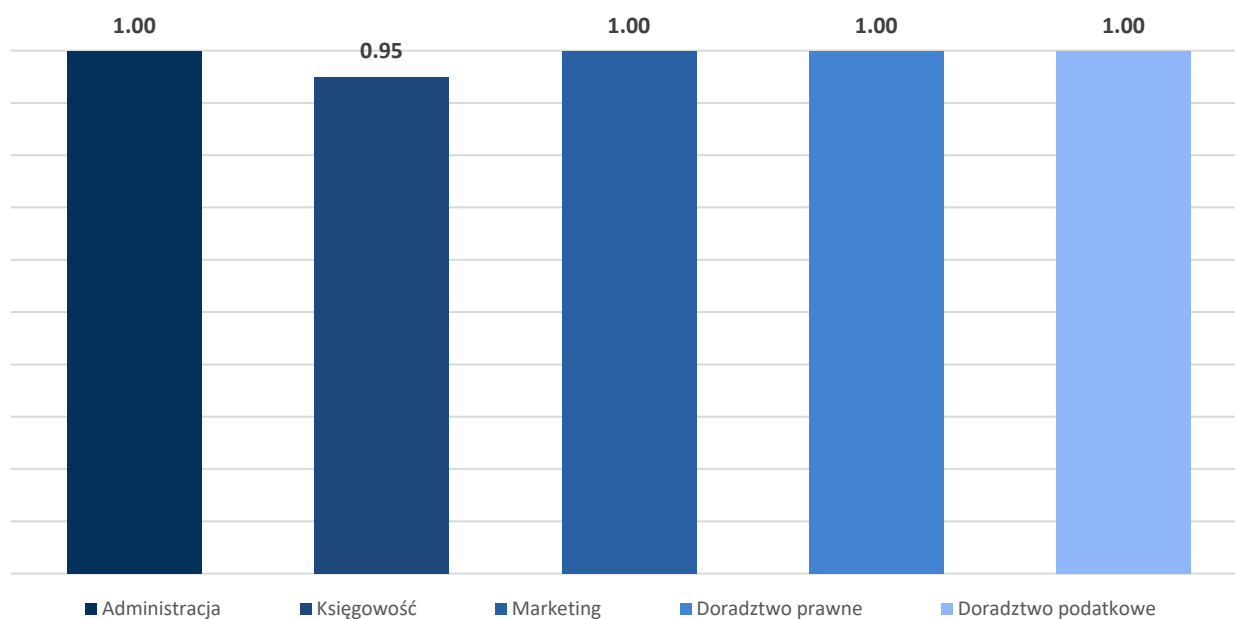
## 5.3.4. Ocena możliwości rozwoju oferowanych przez Spółkę

### ROZWÓJ



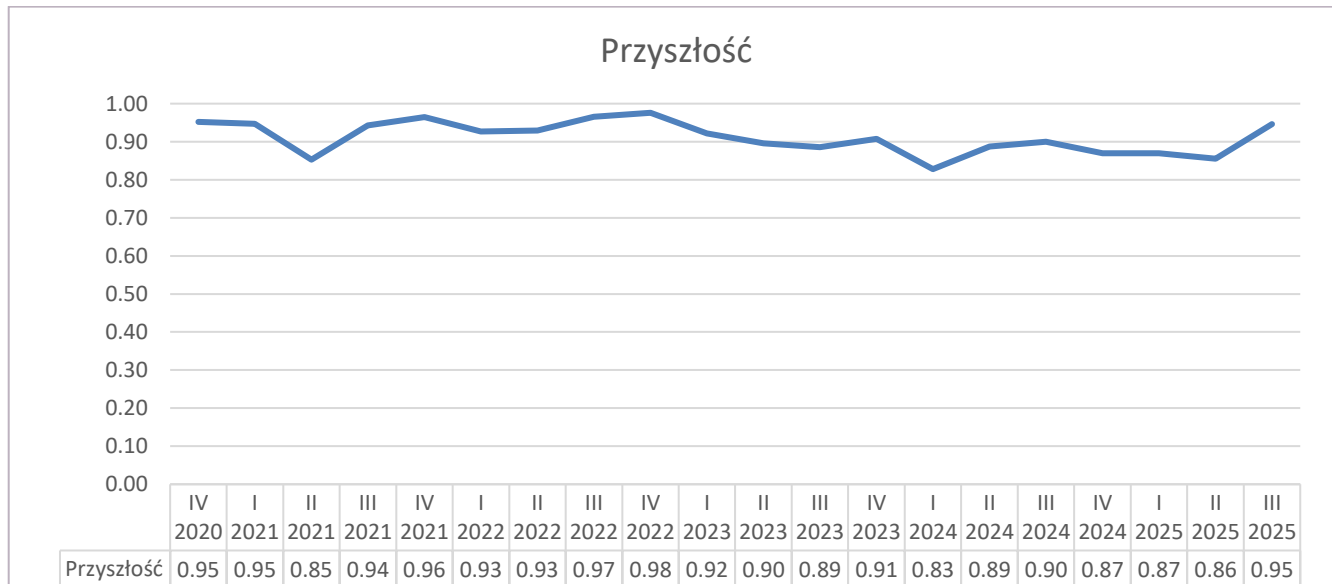
### ROZWÓJ

#### III kwartał 2025 – działy



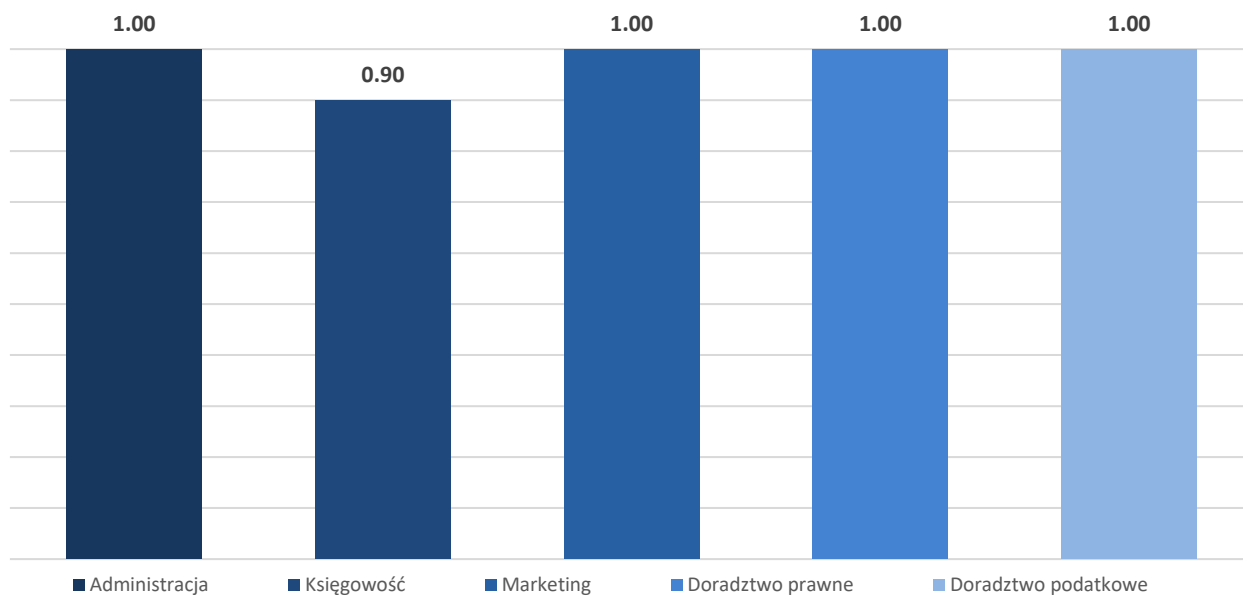
## 5.3.5. Chęć dalszej współpracy ze Spółką

### PRZYSZŁOŚĆ



### PRZYSZŁOŚĆ

#### III kwartał 2025 – działy



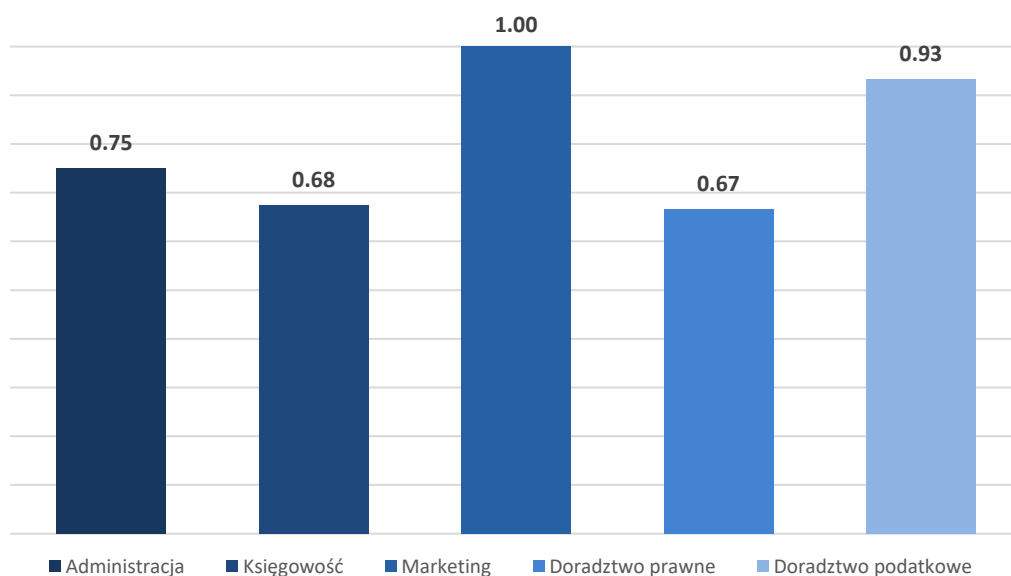
## 5.3.6. Ocena zadowolenia z otrzymywanego wynagrodzenia

### WYNAGRODZENIE



### WYNAGRODZENIE

#### III kwartał 2025 – działy



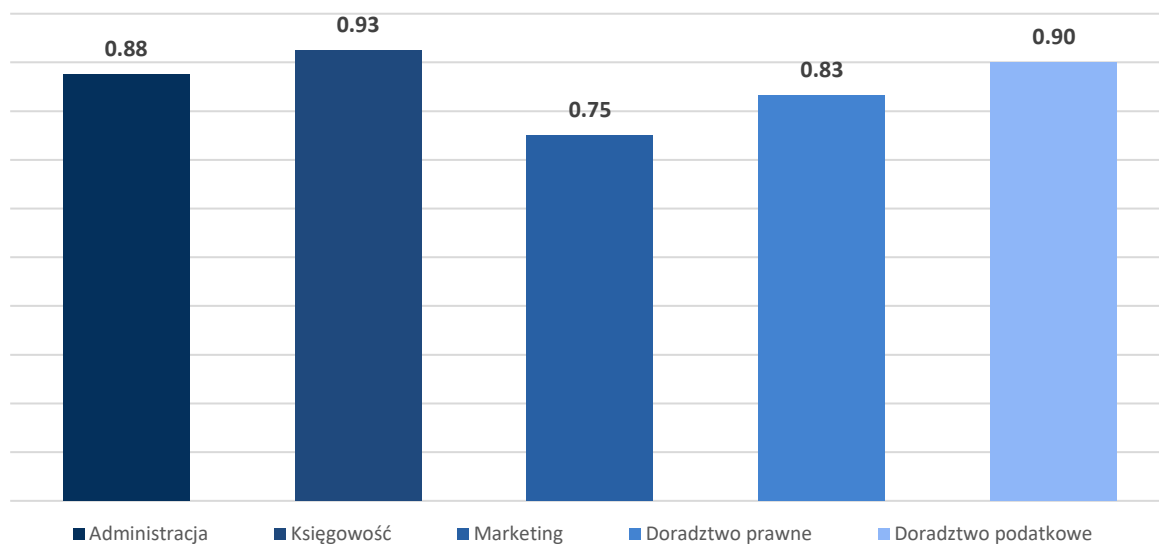
## 5.3.7. Ocena organizacji pracy

### ORGANIZACJA PRACY



### ORGANIZACJA PRACY

#### III kwartał 2025 – działy

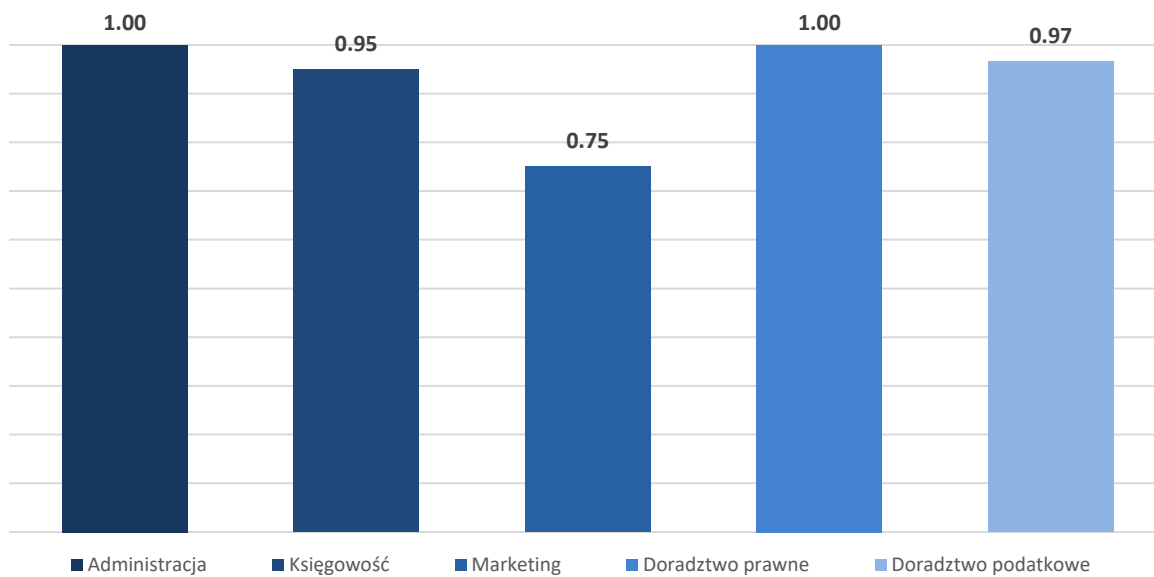


## 5.3.8. Ocena zadowolenia z zakresu wykonywanych obowiązków

### ZAKRES OBOWIĄZKÓW

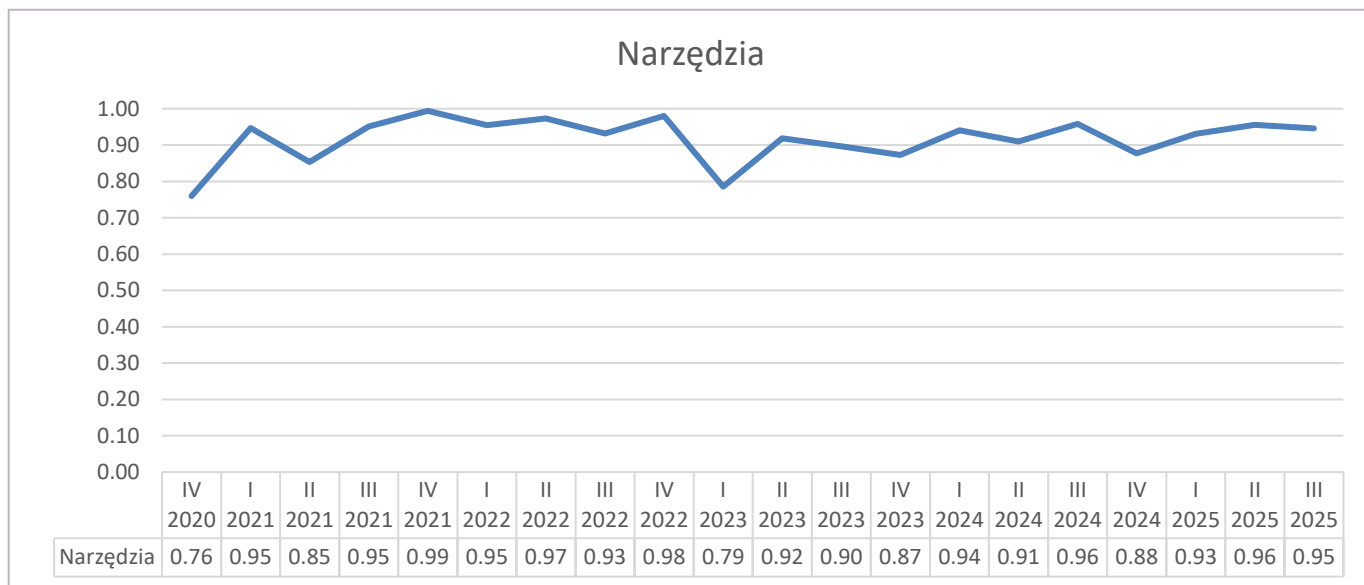


### ZAKRES OBOWIĄZKÓW III kwartał 2025 – działy



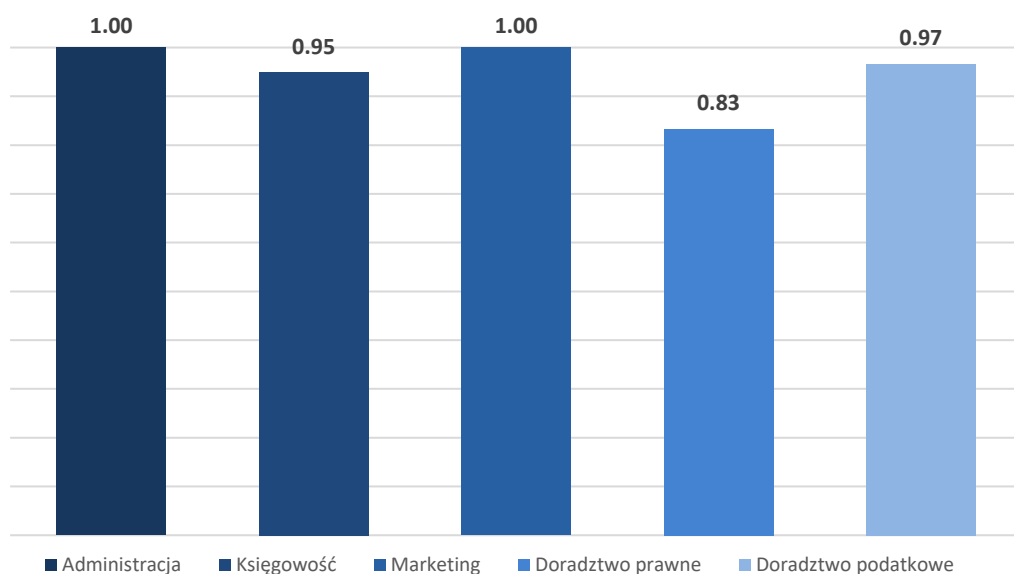
## 5.3.9. Ocena zadowolenia z narzędzi pracy oferowanych przez Spółkę

### NARZĘDZIA



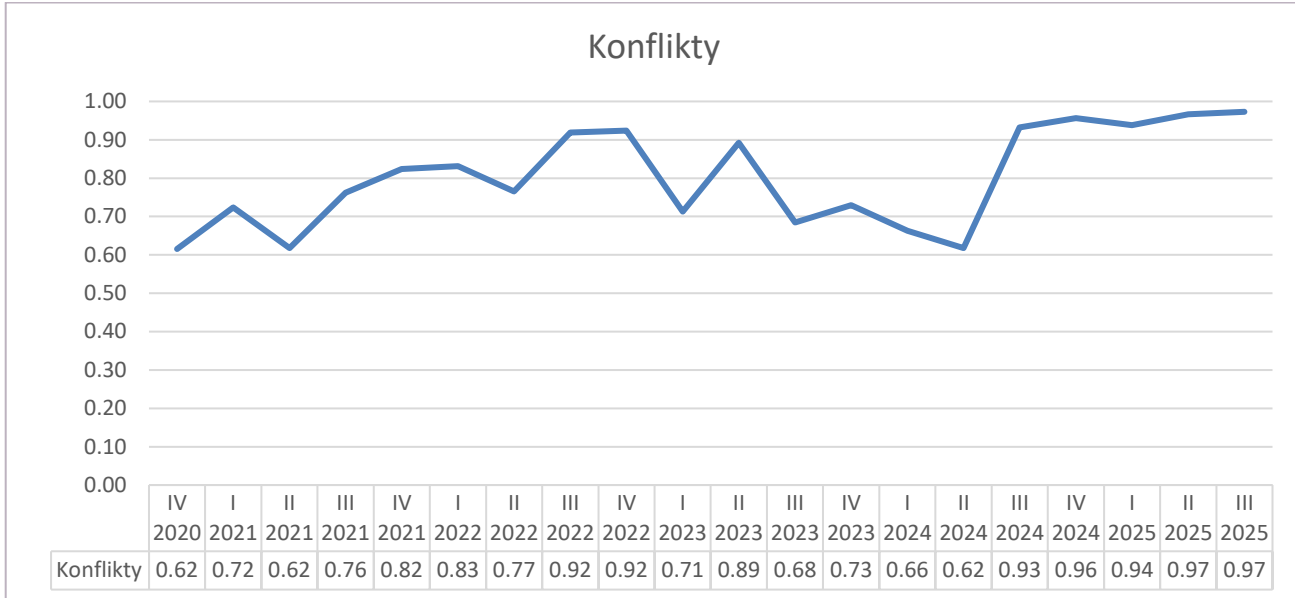
### NARZĘDZIA

#### III kwartał 2025 – działy



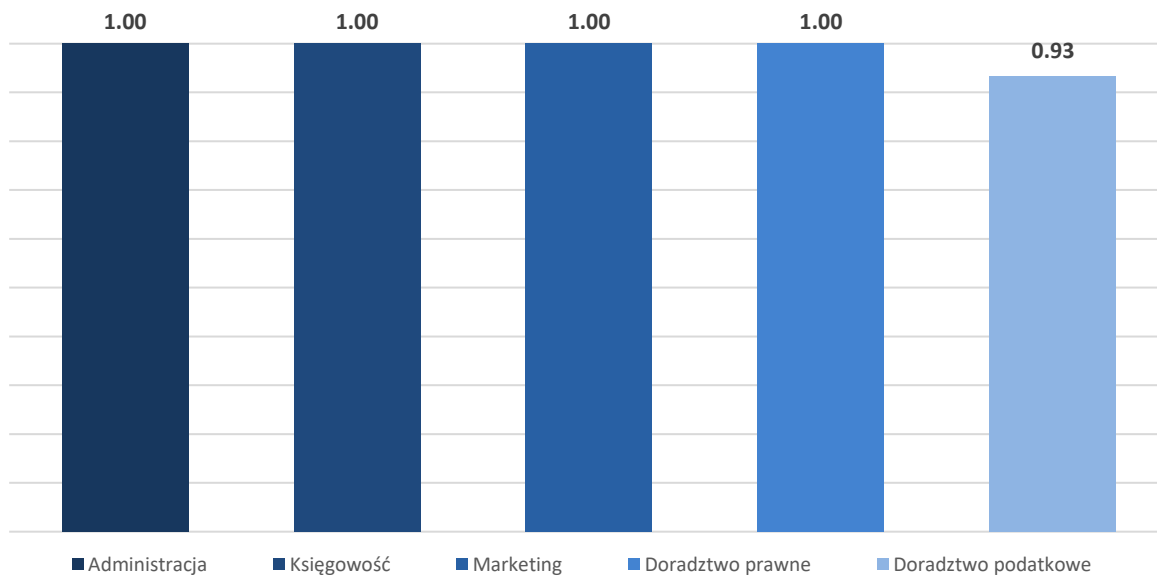
## 5.3.10. Ocena poziomu konfliktów między pracownikami

### KONFLIKTY



### KONFLIKTY

#### III kwartał 2025 – działy



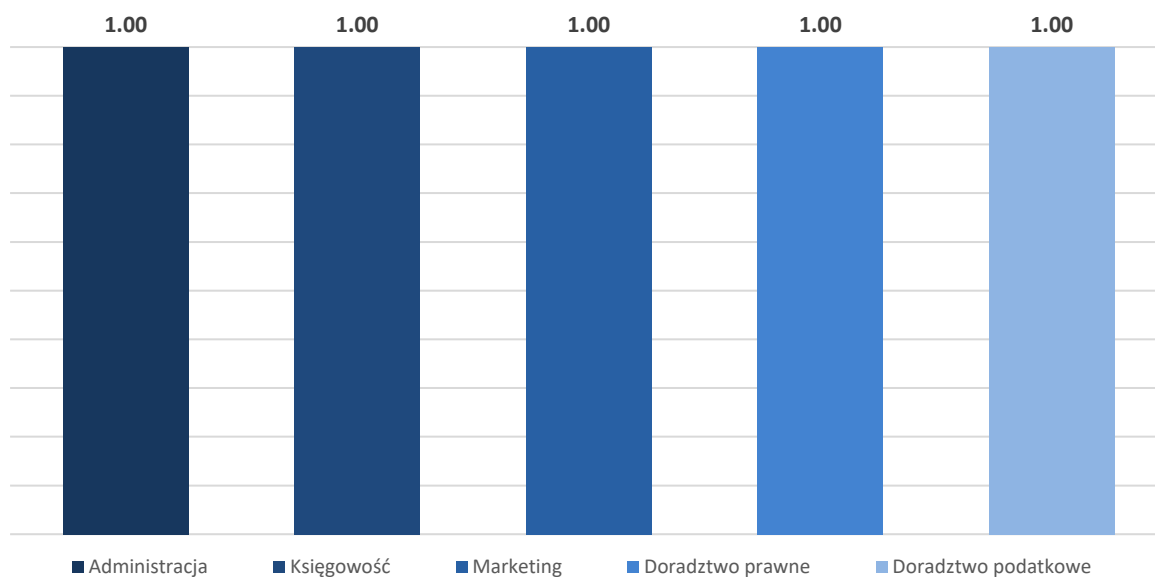
## 5.3.11. Ocena przełożonego

### PRZEŁOŻONY



### PRZEŁOŻONY

#### III kwartał 2025 – działy



# Informacje korporacyjne

# 6

## 6.1. 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:

**65,07%**

% głosów

**73,70%**

## 6.2. 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 18 osób, którym łącznie przyznano 47 000 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

## 6.3. 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

## 6.4. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień publikacji Raportu, w skład Rady Nadzorczej wchodzi:



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



Patrycja Olczyk  
**Członek Rady Nadzorczej**  
(od 27.06.2025 r.)



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



Mirosław Bajda  
**Członek Rady Nadzorczej**  
(od 27.06.2025 r.)



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

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