

MENTZEN KANCELARIA

III KWARTAŁ **2026**

RAPORT KWARTALNY

Skonsolidowany Raport Okresowy

MENTZEN S.A.

TORUŃ, 9 LISTOPADA 2026 R.

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: 104 850 zł

Raport Mentzen S.A. za III kwartał 2026 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 do Regulaminu ASO – „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect".

Spis treści

1 Organizacja Grupy Kapitałowej 4

2 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe – dla księgowych 6

2.1 Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Mentzen 6
2.2 Sprawozdanie jednostkowe Mentzen S.A. 15
2.3 Sprawozdanie jednostkowe Kancelaria Mentzen Sp. z o. o. 24
2.4 Sprawozdanie jednostkowe Mentzen Legal Sp. k. 33
2.5 Polityka rachunkowości Grupy Mentzen 43
2.6 Polityka rachunkowości Mentzen S.A. 47

3 Wybrane dane finansowe – dla normalnych ludzi 52

3.1 Wyniki finansowe III kwartał 2026 52
3.2 Najistotniejsze koszty 53
3.3 Podsumowanie danych finansowych 53
3.4 Czynniki i zdarzenia mające wpływ na dane finansowe 54
3.5 Prognozy finansowe 54
3.6 Stan realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji 54
3.7 Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie 54

4 Informacje dotyczące klientów 55

4.1 Liczba klientów – porównanie III kwartału 2025 i 2026 55
4.2 Stała obsługa (subskrypcyjna i kontraktowa) – podział ze względu na rodzaj usługi 55

5 Informacje dotyczące pracowników 56

5.1 Struktura zatrudnienia 56
5.2 Podział ze względu na działy 56
5.3 Badanie zadowolenia pracowników z warunków pracy 56

6 Informacje korporacyjne 68

6.1 Struktura akcjonariatu 68
6.2 Program motywacyjny 68
6.3 Zarząd Spółki 68
6.4 Rada Nadzorcza Spółki 69



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.

Sławomir Mentzen

PREZES ZARZĄDU MENTZEN S.A.

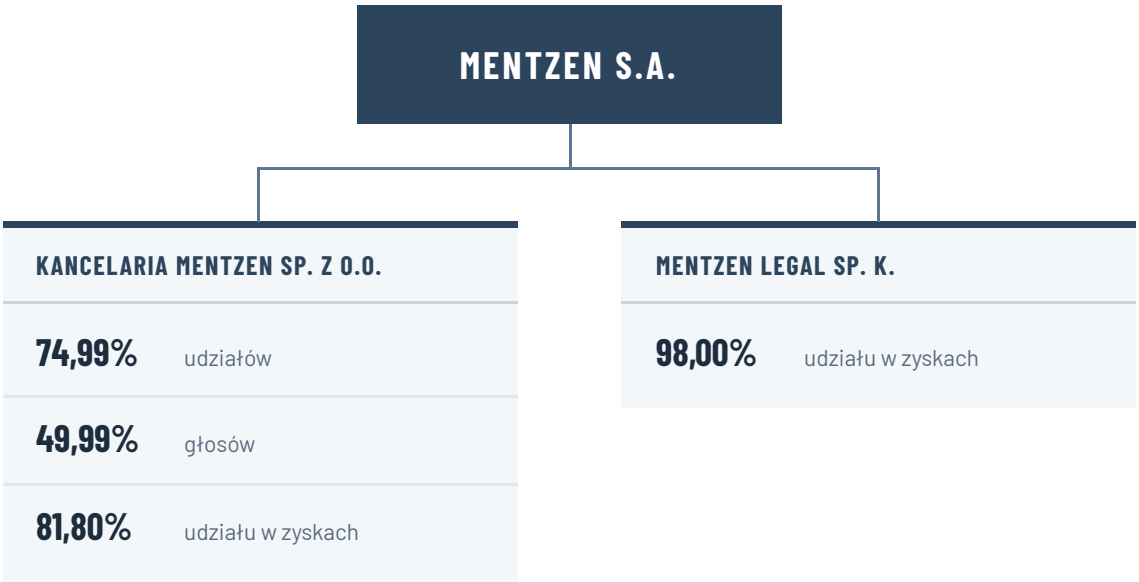
1 Organizacja Grupy Kapitałowej

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 ułatwiać prowadzenie działalności.

Z uwagi na ograniczenia prawne, spółka doradztwa podatkowego nie może zostać wprowadzona na giełdę, w związku z czym konieczne było utworzenie spółki Mentzen S.A., która nie świadczy usług doradztwa podatkowego i przekształcenie Kancelarii Mentzen S.K.A. w Kancelarię 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 Kancelarii 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 Kancelarii 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 oraz uczestniczy w świadczeniu usług doradztwa prawnego. Mentzen S.A. jest komandytariuszem Legal Sp. k. i posiada prawo do 98% udziału w zysku wypracowanym przez spółkę zależną. Pozostałe 2% należą w równych częściach do Pana Sławomira Mentzena i Pani Joanny Zawadzkiej.

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.

2 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe – dla księgowych

2.1 Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Mentzen

2.1.1 Bilans

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
AKTYWA			
A	**Aktywa trwałe**	**9 129 116,43 zł**	**9 411 801,53 zł**
I	Wartości niematerialne i prawne	8 141 555,20 zł	7 882 630,50 zł
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	–	–
2	Wartość firmy	36 666,70 zł	–
3	Inne wartości niematerialne i prawne	8 104 888,50 zł	7 882 630,50 zł
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	–	–
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	–	–
1	Wartość firmy - jednostki zależne	–	–
2	Wartość firmy - jednostki współzależne	–	–
3	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	–	–
III	Rzeczowe aktywa trwałe	277 323,81 zł	203 711,28 zł
1	Środki trwałe	277 323,81 zł	203 711,28 zł
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	–	–
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej.	–	–
c	urządzenia techniczne i maszyny	–	–
d	środki transportu	27 323,88 zł	153 711,35 zł
e	inne środki trwałe	249 999,93 zł	49 999,93 zł
2	Środki trwałe w budowie	–	–
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	–	–
IV	Należności długoterminowe	–	–
1	Od jednostek powiązanych	–	–
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–
3	Od pozostałych jednostek	–	–
V	Inwestycje długoterminowe	648 756,74 zł	1 170 156,74 zł
1	Nieruchomości	–	–
2	Wartości niematerialne i prawne	–	–
3	Długoterminowe aktywa finansowe	648 756,74 zł	1 170 156,74 zł
a	w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	–	–
	– udziały lub akcje	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
	– 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	648 756,74 zł	1 170 156,74 zł
	– udziały lub akcje	–	–
	– inne papiery wartościowe	–	–
	– udzielone pożyczki	648 756,74 zł	1 170 156,74 zł
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
4	Inne inwestycje długoterminowe	–	–
VI	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**61 480,68 zł**	**155 303,01 zł**
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 901,43 zł	58 630,98 zł
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 579,25 zł	96 672,03 zł
B	**Aktywa obrotowe (B.I+B.II+B.III+B.IV)**	**6 136 091,22 zł**	**4 503 067,40 zł**
I	**Zapasy**	–	**14 424,00 zł**
1	Materiały	–	–
2	Półprodukty i produkcja w toku	–	–
3	Produkty gotowe	–	–
4	Towary	–	–
5	Zaliczki na dostawy i usługi	–	14 424,00 zł
II	**Należności krótkoterminowe**	**2 204 010,52 zł**	**1 418 512,80 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	2 204 010,52 zł	1 418 512,80 zł
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 940 392,63 zł	1 175 186,85 zł
	– do 12 miesięcy	1 940 392,63 zł	1 175 186,85 zł
	– powyżej 12 miesięcy	–	–
b	z tyt.podat.,dotacji,ceł,ubezp.społ. i zdrowotn.	32 658,48 zł	180 548,68 zł
c	inne	230 959,42 zł	62 777,27 zł
d	dochodzone na drodze sądowej	–	–
III	**Inwestycje krótkoterminowe**	**3 897 098,12 zł**	**2 916 504,12 zł**
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 897 098,12 zł	2 916 504,12 zł
a	w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	–	–
	– udziały lub akcje	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
	– 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	3 897 098,12 zł	2 916 504,12 zł
	– środki pieniężne w kasie i na rachunku	3 895 798,12 zł	2 916 504,12 zł
	– inne środki pieniężne	1 300,00 zł	–
	– inne aktywa pieniężne	–	–
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	–	–
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**34 982,58 zł**	**153 626,48 zł**
1	Kontrakty długoterminowe	–	–
2	Pozostałe rozliczenia międzyokr.	–	–
C	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy**	–	–
D	**Udziały (akcje) własne**	–	–
	Aktywa razem	**15 265 207,65 zł**	**13 914 868,93 zł**
PASYWA			
A	**Kapitał (fundusz) własny**	**2 246 839,99 zł**	**2 601 518,69 zł**
I	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	**102 100,00 zł**	**104 850,00 zł**
II	**Kapitał (fundusz) zapasowy**	**59 561,80 zł**	**65 542,18 zł**
III	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**	–	–
IV	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**	–	–
	Różnice kursowe z przeliczenia	–	–
	Sprawdzenie	–	–
V	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**385 948,13 zł**	**1 811 639,28 zł**
VI	**Zysk (strata) netto**	**1 699 230,06 zł**	**619 487,23 zł**
VII	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**	–	–
B	**Kapitał mniejszości**	**2 206 930,78 zł**	**1 962 092,84 zł**
C	**Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych**	–	–
I	**Ujemna wartość firmy - jednostki zależne**	–	–
II	**Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne**	–	–
III	**Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone**	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
D	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**10 811 436,89 zł**	**9 351 257,40 zł**
I	**Rezerwy na zobowiązania**	**116 690,08 zł**	**56 503,91 zł**
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 871,99 zł	9 350,95 zł
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	101 818,09 zł	47 152,96 zł
	– długoterminowe	526,81 zł	426,65 zł
	– krótkoterminowe	101 291,28 zł	46 726,31 zł
3	Pozostałe rezerwy	–	–
	– długoterminowe	–	–
	– krótkoterminowe	–	–
II	**Zobowiązania długoterminowe**	**732 066,40 zł**	**709 307,61 zł**
1	Wobec jednostek powiązanych	–	–
2	Wobec pozostałych jednostek	732 066,40 zł	709 307,61 zł
a	kredyty i pożyczki	732 066,40 zł	709 307,61 zł
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	–	–
c	inne zobowiązania finansowe	–	–
d	zobowiązanie wekslowe	–	–
e	inne	–	–
III	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**1 429 767,70 zł**	**1 150 515,93 zł**
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	–	–
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	–	–
	– do 12 miesięcy	–	–
	– powyżej 12 miesięcy	–	–
b	inne	–	–
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 429 767,70 zł	1 150 515,93 zł
a	kredyty i pożyczki	53 391,11 zł	–
b	z tyt.emisji dłuż. papierów wart.	–	–
c	inne zobowiązania finansowe	–	–
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :	1 160 618,86 zł	860 137,16 zł
	– do 12 miesięcy	1 160 618,86 zł	860 137,16 zł
	– powyżej 12 miesięcy	–	–
e	zaliczki otrzymane na dostawy	–	–
f	zobowiązania wekslowe	–	–
g	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	147 005,12 zł	144 375,86 zł
h	z tytułu wynagrodzeń	–	7 542,70 zł
i	inne	79 747,61 zł	138 460,21 zł
3	Fundusze specjalne	–	–
IV	**Rozliczenia międzyokresowe**	**8 532 912,71 zł**	**7 434 929,95 zł**
1	Ujemna wartość firmy	8 532 912,71 zł	7 385 211,00 zł
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	–	49 718,95 zł
	– długoterminowe	–	–
	– krótkoterminowe	–	49 718,95 zł

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
3	Kontrakty długoterminowe	–	–
	Pasywa razem	**15 265 207,65 zł**	**13 914 868,93 zł**

2.1.2 Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**3 765 279,42 zł**	**3 142 141,36 zł**	**14 154 386,12 zł**	**11 111 293,16 zł**
	– od jednostek powiązanych	–	–	–	–
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 765 279,42 zł	3 142 141,36 zł	14 154 386,12 zł	11 111 293,16 zł
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wart.dodatnia, zmniejszenie-wart.ujemna)	–	–	–	–
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	–	–	–	–
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	–	–	–	–
B	**Koszty działalności operacyjnej**	**3 826 717,97 zł**	**3 418 010,18 zł**	**12 101 870,25 zł**	**10 766 581,91 zł**
I	Amortyzacja	113 119,29 zł	115 729,16 zł	339 357,87 zł	334 571,19 zł
II	Zużycie materiałów i energii	95 395,10 zł	115 377,15 zł	477 464,25 zł	431 200,91 zł
III	Usługi obce	2 710 761,05 zł	2 520 014,67 zł	7 539 994,70 zł	7 877 666,62 zł
IV	Podatki i opłaty, w tym:	10 116,12 zł	1 466,19 zł	12 176,91 zł	7 279,19 zł
	– podatek akcyzowy	–	–	–	–
V	Wynagrodzenia	711 791,48 zł	476 460,60 zł	3 057 155,24 zł	1 593 641,21 zł
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	66 342,37 zł	48 322,42 zł	330 515,36 zł	136 127,47 zł
	w tym emerytalne	–	–	–	–
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	119 192,53 zł	140 639,99 zł	330 515,36 zł	386 095,32 zł
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	–	–	–	–
C	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**-61 438,52 zł**	**-275 868,82 zł**	**2 052 515,87 zł**	**344 711,25 zł**
D	**Pozostałe przychody operacyjne**	**29 730,41 zł**	**125,21 zł**	**92 638,72 zł**	**42 136,28 zł**
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	–	–	–
II	Dotacje	–	–	–	–
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	–	–	–	–
IV	Inne przychody operacyjne	29 730,41 zł	125,21 zł	92 638,72 zł	42 136,28 zł
E	**Pozostałe koszty operacyjne**	**60 446,61 zł**	**16 399,70 zł**	**109 609,81 zł**	**54 424,48 zł**
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	–	–	–
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	–	–	–	–
III	Inne koszty operacyjne	60 446,61 zł	16 399,70 zł	109 609,81 zł	54 424,48 zł
F	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**-92 154,72 zł**	**-292 143,31 zł**	**2 035 544,78 zł**	**332 423,05 zł**
G	**Przychody finansowe**	–	–	**1,01 zł**	–
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	–	–	–	–
	– od jednostek powiązanych	–	–	–	–
II	Odsetki, w tym:	–	–	–	–
	– od jednostek powiązanych	–	–	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
III	Zysk z rozchodu aktywów finansowych, w tym;	–	–	–	–
	– w jednostkach powiązanych	–	–	–	–
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	–	–	–	–
V	Inne	–	–	1,01 zł	–
H	**Koszty finansowe**	**13 447,76 zł**	**14 049,19 zł**	**46 124,49 zł**	**37 916,51 zł**
I	Odsetki, w tym:	13 310,92 zł	14 032,11 zł	44 093,84 zł	36 885,58 zł
	– od jednostek powiązanych	–	–	–	–
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	–	–	–	–
	– od jednostek powiązanych	–	–	–	–
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	–	–	–	–
IV	Inne	136,84 zł	17,08 zł	2 030,65 zł	1 030,93 zł
I	**Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych**	–	–	–	–
J	**Zysk (strata) brutto**	**–105 602,48 zł**	**–306 192,50 zł**	**1 989 421,30 zł**	**294 506,54 zł**
L	**Odpis wartości firmy**	–	–	–	–
I	Odpis wartości firmy jednostki zależne	–	–	–	–
II	Odpis wartości firmy jednostki współzależne	–	–	–	–
III	Odpis wartości firmy jednostki stowarzyszone	–	–	–	–
M	**Odpis ujemnej wartości firmy**	**149 700,22 zł**	**149 700,22 zł**	**449 100,67 zł**	**449 100,67 zł**
I	Odpis ujemnej wartości firmy jednostki zależne	149 700,22 zł	149 700,22 zł	449 100,67 zł	449 100,67 zł
II	Odpis ujemnej wartości firmy jednostki współzależne	–	–	–	–
III	Odpis ujemnej wartości firmy jednostki stowarzyszone	–	–	–	–
Q	**Udział w zyskach i stratach jednostek wycenianych metodą praw własności**	–	–	–	–
N	**Zysk (strata) brutto (J ± K – L + M)**	**44 097,74 zł**	**–156 492,28 zł**	**2 438 521,97 zł**	**743 607,21 zł**
O	**Podatek dochodowy – część bieżąca**	**98 188,00 zł**	**3 344,00 zł**	**562 363,00 zł**	**192 029,00 zł**
1	Podatek odroczony	–	–	–	–
P	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	–	–	–	–
R	**Zyski (straty) mniejszości**	**–30 323,84 zł**	**–58 449,64 zł**	**176 928,91 zł**	**–67 909,02 zł**
N	**Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q+/-R)**	**–23 766,41 zł**	**–218 285,92 zł**	**1 699 230,06 zł**	**619 487,23 zł**

2.1.3 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
I	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	–	–	–	–
A	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**	–	–	–	–
I	Zysk (strata) netto	–23 766,41 zł	–218 285,92 zł	1 699 230,06 zł	619 487,23 zł
II	Korekta o pozycje	208 624,26 zł	316 404,12 zł	110 031,24 zł	–113 374,80 zł
1	Zyski (straty) mniejszości	–30 323,84 zł	58 449,64 zł	176 928,91 zł	–67 909,02 zł
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	–	–	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
3	Amortyzacja	113 119,29 zł	115 729,16 zł	339 357,87 zł	334 571,19 zł
4	Odpisy wartości firmy	–	–	–	–
5	Odpisy ujemnej wartości firmy	–149 700,22 zł	–149 700,22 zł	–449 100,67 zł	–449 100,67 zł
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 310,92 zł	12 618,50 zł	–5 725,36 zł	36 885,58 zł
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	–	–	–	–
9	Zmiana stanu rezerw	–	–	–	–
10	Zmiana stanu zapasów	–	6 706,70 zł	–	–7 224,00 zł
11	Zmiana stanu należności	67 197,50 zł	–56 167,14 zł	–381 725,38 zł	13 478,26 zł
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	198 262,10 zł	524 508,90 zł	416 533,42 zł	215 687,71 zł
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	–3 241,48 zł	–195 741,42 zł	13 762,45 zł	–189 763,85 zł
14	Inne korekty z działalności operacyjnej	–	–	–	–
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)**	**184 857,85 zł**	**98 118,20 zł**	**1 809 261,30 zł**	**506 112,43 zł**
B	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**	–	–	–	–
I	**Wpływy**	**17 273,97 zł**	–	**114 273,97 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:	17 273,97 zł	–	114 273,97 zł	–
a	w jednostkach powiązanych	–	–	–	–
b	w pozostałych jednostkach	17 273,97 zł	–	114 273,97 zł	–
	– zbycie aktywów finansowych	–	–	–	–
	– dywidendy i udziały w zyskach	–	–	–	–
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	17 273,97 zł	–	114 273,97 zł	–
	– odsetki	–	–	–	–
	– inne wpływy z aktywów finansowych	–	–	–	–
4	Inne wpływy inwestycyjne	–	–	–	–
II	**Wydatki**	–	**517 768,86 zł**	–	**634 949,01 zł**
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	–	42 768,86 zł	–	159 949,01 zł
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	–	–	–	–
3	Na aktywa finansowe, w tym:	–	475 000,00 zł	–	–
a	w jednostkach powiązanych	–	–	–	–
b	w pozostałych jednostkach	–	475 000,00 zł	–	–
	– nabycie aktywów finansowych	–	–	–	–
	– udzielone pożyczki długoterminowe	–	475 000,00 zł	–	475 000,00 zł
4	Inne wydatki inwestycyjne	–	–	–	–
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**17 273,97 zł**	**–517 768,86 zł**	**114 273,97 zł**	**–634 949,01 zł**

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
C	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**	–	–	–	–
I	Wpływy	–	–	–	27 250,00 zł
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	–	–	–	2 750,00 zł
2	Kredyty i pożyczki	–	–	–	24 500,00 zł
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	–	–	–	–
4	Inne wpływy finansowe	–	–	–	–
II	Wydatki	34 334,42 zł	1 460 998,50 zł	184 924,61 zł	1 516 297,66 zł
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	–	–	–	–
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	–	1 408 102,40 zł	–	1 408 102,40 zł
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	–	–	–	–
4	Spłaty kredytów i pożyczek	21 023,50 zł	40 277,60 zł	141 942,70 zł	71 309,68 zł
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	–	–	–	–
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	–	–	–	–
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	–	–	–	–
8	Odsetki	13 310,92 zł	12 618,50 zł	42 981,91 zł	36 885,58 zł
9	Inne wydatki finansowe	–	–	–	–
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	–34 334,42 zł	–1 460 998,50 zł	–184 924,61 zł	–1 489 047,66 zł
D	**Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)**	**167 797,40 zł**	**–1 880 649,16 zł**	**1 738 610,66 zł**	**–1 617 884,24 zł**
E	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**	**167 797,40 zł**	**–1 880 649,16 zł**	**1 738 610,66 zł**	**–1 617 884,24 zł**
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–
F	**Środki pieniężne na początek okresu**	**3 729 300,72 zł**	**4 797 153,28 zł**	**2 158 487,46 zł**	**4 534 388,36 zł**
G	**Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:**	**3 897 098,12 zł**	**2 916 504,12 zł**	**3 897 098,12 zł**	**2 916 504,12 zł**
	– o ograniczonej możliwości dysponowania	–	7 946,35 zł	–	7 946,35 zł

2.1.4 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
I.a	Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 570 446,31 zł	2 702 905,33 zł	1 170 294,16 zł	2 970 038,19 zł
b	korekty błędów podstawowych	–	–	–	–
I.a	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	2 570 446,31 zł	2 702 905,33 zł	1 170 294,16 zł	2 970 038,19 zł
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	102 100,00 zł	102 100,00 zł	100 000,00 zł	102 100,00 zł
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	–	2 750,00 zł	2 100,00 zł	2 750,00 zł
a	zwiększenia (z tytułu)	–	2 750,00 zł	2 100,00 zł	2 750,00 zł
	– wydania udziałów (emisji akcji)	–	2 750,00 zł	2 100,00 zł	2 750,00 zł
	– inne	–	–	–	–
b	zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
	– umorzenia udziałów (akcji)	–	–	–	–
	– inne	–	–	–	–
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	102 100,00 zł	104 850,00 zł	102 100,00 zł	104 850,00 zł
2	(uchylony)	–	–	–	–
3	(uchylony)	–	–	–	–
4	Kapitał zapasowy na początek okresu	14 987,26 zł	59 561,80 zł	14 987,36 zł	59 561,80 zł
4.1	Zmiany kapitału zapasowego	44 574,54 zł	5 980,38 zł	44 574,54 zł	5 980,38 zł
a	zwiększenia (z tytułu)	44 574,54 zł	5 980,38 zł	44 574,54 zł	5 980,38 zł
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	–	–	–	–
	– podziału zysku (ustawowo)	44 574,54 zł	5 980,38 zł	44 574,54 zł	5 980,38 zł
	– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	–	–	–	–
	– inne	–	–	–	–
b	zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– pokrycia straty	–	–	–	–
	– wydzielenie kapitałów mniejszościowych	–	–	–	–
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	59 561,80 zł	65 542,18 zł	59 561,80 zł	65 542,18 zł
5	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	–	–	–	–
5.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	–	–	–	–
a	zwiększenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– ...	–	–	–	–
b	zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– zbycia środków trwałych	–	–	–	–
	– ...	–	–	–	–
5.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	–	–	–	–
6	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	–	–	–	–
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	–	–	–	–
a	zwiększenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– ...	–	–	–	–
b	zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– ...	–	–	–	–
6.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	–	–	–	–
7	Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	–	–
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 108 944,60 zł	2 649 412,43 zł	–	2 808 376,39 zł
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 108 944,60 zł	2 649 412,43 zł	–	2 901 392,23 zł
a	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–	–	–
b	korekty błędów podstawowych	–	–	–	–
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 108 944,60 zł	2 649 412,43 zł	–	2 901 392,23 zł
a	zwiększenia (z tytułu)	–	–	385 948,13 zł	–
	– ujemna wartość firmy lata ubiegłe	–	–	385 948,13 zł	–
	– zyski poprzedniego okresu	–	–	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
b	zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–1 089 752,95 zł
	– podział wyniku	–	–	–	–1 089 752,95 zł
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 108 944,60 zł	2 649 412,43 zł	385 948,13 zł	1 811 639,28 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	2 108 944,60 zł	2 649 412,43 zł	385 948,13 zł	1 811 639,28 zł
9	Wynik netto	–23 766,41 zł	–218 285,92 zł	1 699 230,06 zł	619 487,23 zł
a	zysk netto	–	–	1 699 230,06 zł	619 487,23 zł
b	strata netto	–23 766,41 zł	–218 285,92 zł	–	–
c	odpisy z zysku	–	–	–	–
II	**Kapitał własny na koniec okresu (BZ)**	**246 839,99 zł**	**2 601 518,69 zł**	**2 246 839,99 zł**	**2 601 518,70 zł**
III	**Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	–	–	–	–

2.2 Sprawozdanie jednostkowe Mentzen S.A.

2.2.1 Bilans

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
AKTYWA			
A	**AKTYWA TRWAŁE**	**23 793 915,27 zł**	**25 818 970,31 zł**
I	**Wartości niematerialne i prawne**	**36 666,70 zł**	–
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	–	–
2	Wartość firmy	36 666,70 zł	–
3	Inne wartości niematerialne i prawne	–	–
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	–	–
II	**Rzeczowe aktywa trwałe**	–	–
1	Środki trwałe	–	–
a	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	–	–
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	–	–
c	urządzenia techniczne i maszyny	–	–
d	środki transportu	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
e	inne środki trwałe	–	–
2	Środki trwałe w budowie	–	–
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	–	–
1	Od jednostek powiązanych	–	–
2	Od pozostałych jednostek	–	–
III	**Należności długoterminowe**	–	–
1	Od jednostek powiązanych	–	–
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–
3	Od pozostałych jednostek	–	–
IV	**Inwestycje długoterminowe**	**23 751 238,37 zł**	**25 818 173,06 zł**
1	Nieruchomości	–	–
2	Wartości niematerialne i prawne	–	–
3	Długoterminowe aktywa finansowe	23 751 238,37 zł	25 818 173,06 zł
a	w jednostkach powiązanych	23 751 238,37 zł	25 818 173,06 zł
	– udziały lub akcje	23 751 238,37 zł	25 818 173,06 zł
	– inne papiery wartościowe	–	–
	– udzielone pożyczki	–	–
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–
	– udziały lub akcje	–	–
	– inne papiery wartościowe	–	–
	– udzielone pożyczki	–	–
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
c	w pozostałych jednostkach	–	–
	– udziały lub akcje	–	–
	– inne papiery wartościowe	–	–
	– udzielone pożyczki	–	–
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
4	Inne inwestycje Długoterminowe	–	–
V	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**6 010,20 zł**	**797,25 zł**
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 010,20 zł	797,25 zł
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	–	–
	Wyszczególnienie	–	–
B	**AKTYWA OBROTOWE**	**955 699,59 zł**	**1 183 224,34 zł**
I	**Zapasy**	–	–
1	Materiały	–	–
2	Półprodukty i produkty w toku	–	–
3	Produkty gotowe	–	–
4	Towary	–	–
5	Zaliczki na dostawy	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
II	**Należności krótkoterminowe**	**623 599,12 zł**	**80 988,50 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	9 947,00 zł	80 988,50 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	9 947,00 zł	80 969,00 zł
c	inne	–	19,50 zł
d	dochodzone na drodze sądowej	–	–
III	**Inwestycje krótkoterminowe**	**327 799,62 zł**	**1 097 191,80 zł**
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	327 799,62 zł	1 097 191,80 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	327 799,62 zł	1 097 191,80 zł
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	327 799,62 zł	1 097 191,80 zł
	– inne środki pieniężne	–	–
	– inne aktywa pieniężne	–	–
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	–	–
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**4 300,85 zł**	**5 044,04 zł**
C	**NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY**	–	–
D	**UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE**	–	–
	AKTYWA RAZEM:	**24 749 614,86 zł**	**27 002 194,65 zł**
	Wyszczególnienie	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
PASYWA			
A	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**20 076 758,81 zł**	**22 076 118,45 zł**
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	102 100,00 zł	104 850,00 zł
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	59 561,80 zł	65 542,18 zł
	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	–	–
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	19 108 943,58 zł	20 783 160,68 zł
	– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	–	–
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	–	–
	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	–	–
	– na udziały (akcje) własne	–	–
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	–	–
VI	Zysk (strata) netto roku obrotowego	806 153,43 zł	1 122 565,59 zł
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	–	–
B	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.**	**4 672 856,05 zł**	**4 926 076,20 zł**
I	Rezerwy na zobowiązania	4 544 838,18 zł	4 883 920,66 zł
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 482 344,79 zł	4 875 062,38 zł
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	62 493,39 zł	8 858,28 zł
	– długoterminowa	–	–
	– krótkoterminowa	62 493,39 zł	8 858,28 zł
3	Pozostałe rezerwy	–	–
	– długoterminowa	–	–
	– krótkoterminowa	–	–
II	Zobowiązania długoterminowe	–	–
1	Wobec jednostek powiązanych	–	–
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–
3	Wobec pozostałych jednostek	–	–
a	kredyty i pożyczki	–	–
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–
c	inne zobowiązania finansowe	–	–
d	zobowiązania wekslowe	–	–
e	inne	–	–
III	Zobowiązania krótkoterminowe	128 017,87 zł	42 155,54 zł
1	Wobec jednostek powiązanych	159,90 zł	–
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	159,90 zł	–
	– do 12 miesięcy	–	–
	– powyżej 12 miesięcy	159,90 zł	–
b	inne	–	–
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
	– do 12 miesięcy	–	–
	– powyżej 12 miesięcy	–	–
b	inne	–	–
3	Wobec pozostałych jednostek	127 857,97 zł	42 155,54 zł
a	kredyty i pożyczki	53 394,11 zł	–
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–
c	inne zobowiązania finansowe	–	–
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 091,32 zł	7 070,96 zł
	– do 12 miesięcy	14 091,32 zł	7 070,96 zł
	– powyżej 12 miesięcy	–	–
e	zaliczki otrzymane na dostawy	–	–
f	zobowiązania wekslowe	–	–
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	45 979,99 zł	27 621,88 zł
h	z tytułu wynagrodzeń	–	7 462,70 zł
i	inne	14 392,55 zł	–
4	Fundusze specjalne	–	–
IV	Rozliczenia międzyokresowe	–	–
1	Ujemna wartość firmy	–	–
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	–	–
	– długoterminowe	–	–
	– krótkoterminowe	–	–
	PASYWA RAZEM:	**24 749 614,86 zł**	**27 002 194,65 zł**

2.2.2 Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,**	**526 033,81 zł**	**269 411,99 zł**	**2 486 666,21 zł**	**1 014 177,03 zł**
	w tym: od jednostek powiązanych	–	269 411,99 zł	–	1 014 177,03 zł
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	526 033,81 zł	269 411,99 zł	2 486 666,21 zł	1 014 177,03 zł
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	–	–	–	–
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	–	–	–	–
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	–	–	–	–
B	**Koszty działalności operacyjnej**	**510 039,96 zł**	**263 928,25 zł**	**2 431 089,70 zł**	**974 420,39 zł**
I	Amortyzacja	2 499,99 zł	–	7 499,97 zł	–
II	Zużycie materiałów i energii	–	–	–	–
III	Usługi obce	85 454,48 zł	55 922,54 zł	463 778,28 zł	201 874,87 zł
IV	Podatki i opłaty, w tym:	6 760,00 zł	250,00 zł	6 767,40 zł	517,00 zł
	– podatek akcyzowy	–	–	–	–
V	Wynagrodzenia	389 398,65 zł	196 512,26 zł	1 793 756,40 zł	725 776,94 zł
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 778,19 zł	8 493,28 zł	148 842,01 zł	40 028,62 zł

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 148,65 zł	2 750,17 zł	10 445,64 zł	6 222,96 zł
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	–	–	–	–
C	**Wynik ze sprzedaży (A-B)**	**15 993,85 zł**	**5 483,74 zł**	**55 576,51 zł**	**39 756,64 zł**
D	**Pozostałe przychody operacyjne**	**51,03 zł**	**106,02 zł**	**24 488,82 zł**	**106,49 zł**
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	–	–	–	–
II	Dotacje	–	–	–	–
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	–	–	–	–
IV	Inne przychody operacyjne	51,03 zł	106,02 zł	24 488,82 zł	106,49 zł
E	**Pozostałe koszty operacyjne**	**200,23 zł**	**1,03 zł**	**4 332,48 zł**	**2,49 zł**
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	–	–	–
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	–	–	–	–
III	Inne koszty operacyjne	200,23 zł	1,03 zł	4 332,48 zł	2,49 zł
F	**Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**15 844,65 zł**	**5 588,73 zł**	**75 732,85 zł**	**39 860,64 zł**
G	**Przychody finansowe**	–	–	**811 763,51 zł**	**1 089 752,95 zł**
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	–	–	811 763,51 zł	1 089 752,95 zł
a	od jednostek powiązanych, w tym:	–	–	811 763,51 zł	1 089 752,95 zł
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–	–	–
b	od jednostek pozostałych, w tym:	–	–	–	–
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–	–	–
II	Odsetki, w tym:	–	–	–	–
	– od jednostek powiązanych	–	–	–	–
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	–	–	–	–
	– w jednostkach powiązanych	–	–	–	–
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	–	–	–	–
V	Inne	–	–	–	–
H	**Koszty finansowe**	–	–	**1 111,93 zł**	–
I	Odsetki, w tym:	–	–	1 111,93 zł	–
	– dla jednostek powiązanych	–	–	–	–
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	–	–	–	–
	– w jednostkach powiązanych	–	–	–	–
III	Aktualizacja wartości inwestycji	–	–	–	–
IV	Inne	–	–	–	–
I	**Wynik brutto (I+/-J)**	**15 844,65 zł**	**5 588,73 zł**	**886 384,43 zł**	**1 129 613,59 zł**
J	**Podatek dochodowy**	**70 162,00 zł**	**1 986,00 zł**	**80 231,00 zł**	**7 048,00 zł**
K	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	–	–	–	–
L	**Wynik netto (K-L-M)**	**-54 317,35 zł**	**3 602,73 zł**	**806 153,43 zł**	**1 122 565,59 zł**

2.2.3 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
A	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**	–	–	–	–
I	Zysk (strata) netto	**–54 317,35 zł**	3 602,73 zł	806 153,43 zł	1 122 565,59 zł
II	Korekty razem	**–32 405,12 zł**	4 007,14 zł	**–1 001 315,23 zł**	**–749 084,59 zł**
1	Amortyzacja	2 499,99 zł	–	7 499,97 zł	–
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	–	–	–860 470,78 zł	–1 089 752,95 zł
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	–	–	–	–
5	Zmiana stanu rezerw	–	–	–	–
6	Zmiana stanu zapasów	–	–	–	7 200,00 zł
7	Zmiana stanu należności	1 649,82 zł	14 839,50 zł	12 020,96 zł	365 244,13 zł
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	–37 474,74 zł	–12 141,49 zł	–158 008,53 zł	–28 757,69 zł
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	919,81 zł	1 309,13 zł	–2 356,85 zł	–3 018,08 zł
10	Inne korekty	–	–	–	–
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/–II)	**–86 722,47 zł**	7 609,87 zł	**–195 161,80 zł**	373 481,00 zł
B	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**	–	–	–	–
I	Wpływy	–	1 158 998,04 zł	–	1 158 998,04 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:	–	1 158 998,04 zł	–	1 158 998,04 zł
a	w jednostkach powiązanych	–	1 158 998,04 zł	–	1 158 998,04 zł
b	w pozostałych jednostkach	–	–	–	–
	– zbycie aktywów finansowych	–	–	–	–
	– dywidendy i udziały w zyskach	–	–	–	–
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	–	–	–	–
	– odsetki	–	–	–	–
	– inne wpływy z aktywów finansowych	–	–	–	–
4	Inne wpływy inwestycyjne	–	–	–	–
II	Wydatki	–	–	–	–
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	–	–	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
4	Inne wydatki inwestycyjne	–	–	–	–
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	–	1 158 998,04 zł	–	1 158 998,04 zł
C	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**	–	–	–	–
I	Wpływy	–	–	–	2 750,00 zł
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	–	–	–	2 750,00 zł
2	Kredyty i pożyczki	–	–	–	–
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	–	–	–	–
4	Inne wpływy finansowe	–	–	–	–
II	Wydatki	–	912 195,00 zł	73 420,14 zł	912 195,00 zł
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	–	–	–	–
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	–	912 195,00 zł	–	912 195,00 zł
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	–	–	–	–
4	Spłaty kredytów i pożyczek	–	–	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	–	–	–	–
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	–	–912 195,00 zł	–73 420,14 zł	–909 445,00 zł
D	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**–86 722,47 zł**	**254 412,91 zł**	**–268 581,94 zł**	**623 034,04 zł**
E	**BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM**	**–86 722,47 zł**	**254 412,91 zł**	**–268 581,94 zł**	**623 034,04 zł**
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–
F	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	**414 522,09 zł**	**842 778,89 zł**	**596 381,56 zł**	**474 157,76 zł**
G	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM**	**327 799,62 zł**	**1 097 191,80 zł**	**327 799,62 zł**	**1 097 191,80 zł**
	– o ograniczonej możliwości dysponowania	–	–	–	–

2.2.4 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
I.a	Kapitał własny na początek okresu (BO)	20 131 076,16 zł	22 072 515,72 zł	19 268 505,38 zł	21 862 997,86 zł
a	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–	–	–
b	korekty błędów podstawowych	–	–	–	–
I.a	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	20 131 076,16 zł	22 072 515,72 zł	19 268 505,38 zł	21 862 997,86 zł
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	102 100,00 zł	104 850,00 zł	100 000,00 zł	102 100,00 zł
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	–	–	2 100,00 zł	2 750,00 zł

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
a	zwiększenia (z tytułu)	–	–	2 100,00 zł	2 750,00 zł
	– wydania udziałów (emisji akcji)	–	–	2 100,00 zł	2 750,00 zł
	– inne	–	–	–	–
b	zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–
	umorzenia udziałów (akcji)	–	–	–	–
	inne	–	–	–	–
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	102 100,00 zł	104 850,00 zł	102 100,00 zł	104 850,00 zł
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	59 561,80 zł	65 542,18 zł	14 987,26 zł	59 561,80 zł
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	–	–	44 574,54 zł	5 980,38 zł
a	zwiększenia (z tytułu)	–	–	44 574,54 zł	5 980,38 zł
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	–	–	–	–
	– podziału zysku (ustawowo)	–	–	44 574,54 zł	5 980,38 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	59 561,80 zł	65 542,18 zł	59 561,80 zł	65 542,18 zł
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	19 108 943,58 zł	20 783 160,68 zł	19 108 943,58 zł	20 783 160,68 zł
3.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	–	–	–	–
a	zwiększenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– wycena udziałów w jednostce podporządkowanej	–	–	–	–
b	zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– zbycia środków trwałych	–	–	–	–
	– ...	–	–	–	–
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	19 108 943,58 zł	20 783 160,68 zł	19 108 943,58 zł	20 783 160,68 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	131 415,85 zł	1 118 962,86 zł	44 574,54 zł	918 175,38 zł
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	860 470,78 zł	1 118 962,86 zł	44 574,54 zł	918 175,38 zł
a	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–	–	–
b	korekty błędów podstawowych	–	–	–	–
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	860 470,78 zł	1 118 962,86 zł	44 574,54 zł	918 175,38 zł
a	zwiększenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– podziału zysku z lat ubiegłych	–	–	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
	– ...	–	–	–	–
b	zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–44 574,54 zł	–918 175,38 zł
	– podział zysku na kapitał zapasowy	–	–	–44 574,54 zł	–5 980,38 zł
	– wypłata dywidendy	–	–	–	–912 195,00 zł
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	860 470,78 zł	1 118 962,86 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	860 470,78 zł	1 118 962,86 zł	–	–
6	Wynik netto	–54 317,35 zł	3 602,73 zł	806 153,43 zł	1 122 565,59 zł
a	zysk netto	–54 317,35 zł	3 602,73 zł	806 153,43 zł	1 122 565,59 zł
b	strata netto	–	–	–	–
c	odpisy z zysku	–	–	–	–
II	**Kapitał własny na koniec okresu (BZ)**	**20 076 758,81 zł**	**22 076 118,45 zł**	**20 076 758,81 zł**	**22 076 118,45 zł**
III	**Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	–	–	–	–

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

2.3.1 Bilans

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
AKTYWA			
A	**AKTYWA TRWAŁE**	**9 086 439,53 zł**	**9 411 004,28 zł**
I	**Wartości niematerialne i prawne**	**8 104 888,50 zł**	**7 882 630,50 zł**
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	–	–
2	Wartość firmy	–	–
3	Inne wartości niematerialne i prawne	8 104 888,50 zł	7 882 630,50 zł
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	–	–
II	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**277 323,81 zł**	**203 711,28 zł**
1	Środki trwałe	277 323,81 zł	203 711,28 zł
a	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	–	–
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
c	urządzenia techniczne i maszyny	–	–
d	środki transportu	27 323,88 zł	153 711,35 zł
e	inne środki trwałe	249 999,93 zł	49 999,93 zł
2	Środki trwałe w budowie	–	–
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	–	–
1	Od jednostek powiązanych	–	–
2	Od pozostałych jednostek	–	–
III	**Należności długoterminowe**	–	–
1	Od jednostek powiązanych	–	–
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–
3	Od pozostałych jednostek	–	–
IV	**Inwestycje długoterminowe**	**648 756,74 zł**	**1 170 156,74 zł**
1	Nieruchomości	–	–
2	Wartości niematerialne i prawne	–	–
3	Długoterminowe aktywa finansowe	648 756,74 zł	1 170 156,74 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	648 756,74 zł	1 170 156,74 zł
	– udziały lub akcje	–	–
	– inne papiery wartościowe	–	–
	– udzielone pożyczki	648 756,74 zł	1 170 156,74 zł
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
4	Inne inwestycje Długoterminowe	–	–
V	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**55 470,48 zł**	**154 505,76 zł**
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 891,23 zł	57 833,73 zł
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 579,25 zł	96 672,03 zł
	Wyszczególnienie	–	–
B	**AKTYWA OBROTOWE**	**5 616 000,13 zł**	**3 173 965,20 zł**
I	**Zapasy**	–	**14 424,00 zł**
1	Materiały	–	–
2	Półprodukty i produkty w toku	–	–
3	Produkty gotowe	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
4	Towary	–	–
5	Zaliczki na dostawy	–	14 424,00 zł
II	**Należności krótkoterminowe**	**2 189 603,42 zł**	**1 336 762,30 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	2 189 443,52 zł	1 336 762,30 zł
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 940 392,63 zł	1 175 186,85 zł
	– do 12 miesięcy	1 940 392,63 zł	1 175 186,85 zł
	– powyżej 12 miesięcy	–	–
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	32 658,47 zł	98 817,68 zł
c	inne	216 392,42 zł	62 757,77 zł
d	dochodzone na drodze sądowej	–	–
III	**Inwestycje krótkoterminowe**	**3 399 379,69 zł**	**1 678 198,93 zł**
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 399 379,69 zł	1 678 198,93 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	3 399 379,69 zł	1 678 198,93 zł
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 398 079,69 zł	1 678 198,93 zł
	– inne środki pieniężne	1 300,00 zł	–
	– inne aktywa pieniężne	–	–
2	inne inwestycje krótkoterminowe	–	–
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**27 017,02 zł**	**144 579,97 zł**
C	**NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY**	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
D	**UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE**	–	–
	AKTYWA RAZEM:	**14 702 439,66 zł**	**12 584 969,48 zł**
	Wyszczególnienie	–	–
PASYWA			
A	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**12 134 808,87 zł**	**10 788 567,47 zł**
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	199 950,00 zł	199 950,00 zł
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	10 001 000,00 zł	10 001 000,00 zł
	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	–	–
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	–	–
	– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	–	–
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	–	–
	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	–	–
	– na udziały (akcje) własne	–	–
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	535 199,86 zł	535 199,86 zł
VI	Zysk (strata) netto roku obrotowego	1 398 659,01 zł	52 417,61 zł
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	–	–
B	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**2 567 630,79 zł**	**1 796 402,01 zł**
I	Rezerwy na zobowiązania	53 996,69 zł	47 445,63 zł
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 671,99 zł	9 150,95 zł
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39 324,70 zł	38 294,68 zł
	– długoterminowa	526,81 zł	426,65 zł
	– krótkoterminowa	38 797,89 zł	37 868,03 zł
3	Pozostałe rezerwy	–	–
	– długoterminowa	–	–
	– krótkoterminowa	–	–
II	Zobowiązania długoterminowe	732 066,40 zł	709 307,61 zł
1	Wobec jednostek powiązanych	–	–
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–
3	Wobec pozostałych jednostek	732 066,40 zł	709 307,61 zł
a	kredyty i pożyczki	732 066,40 zł	709 307,61 zł
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–
c	inne zobowiązania finansowe	–	–
d	zobowiązania wekslowe	–	–
e	inne	–	–
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 781 567,70 zł	989 929,82 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	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
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	1 248 158,67 zł	989 929,82 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:	1 098 199,55 zł	741 911,74 zł
	– do 12 miesięcy	1 098 199,55 zł	741 911,74 zł
	– powyżej 12 miesięcy	–	–
e	zaliczki otrzymane na dostawy	–	–
f	zobowiązania wekslowe	–	–
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	88 438,52 zł	112 453,98 zł
h	z tytułu wynagrodzeń	–	80,00 zł
i	inne	61 520,60 zł	135 484,10 zł
4	Fundusze specjalne	–	–
IV	**Rozliczenia międzyokresowe**	–	**49 718,95 zł**
1	Ujemna wartość firmy	–	–
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	–	49 718,95 zł
	– długoterminowe	–	–
	– krótkoterminowe	–	49 718,95 zł
	PASYWA RAZEM:	**14 702 439,66 zł**	**12 584 969,48 zł**

2.3.2 Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,**	**3 765 279,42 zł**	**3 142 141,36 zł**	**14 154 386,12 zł**	**11 111 293,16 zł**
	w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–	–
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 765 279,42 zł	3 142 141,36 zł	14 154 386,12 zł	11 111 293,16 zł
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	–	–	–	–
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	–	–	–	–
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	–	–	–	–
B	**Koszty działalności operacyjnej**	**3 861 629,39 zł**	**3 433 261,78 zł**	**12 188 969,39 zł**	**10 826 009,14 zł**
I	Amortyzacja	110 619,30 zł	115 729,16 zł	331 857,90 zł	334 571,19 zł
II	Zużycie materiałów i energii	95 395,10 zł	115 377,15 zł	477 227,32 zł	431 200,91 zł
III	Usługi obce	3 242 177,37 zł	2 795 743,46 zł	9 935 607,99 zł	8 877 580,67 zł

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
IV	Podatki i opłaty, w tym:	3 356,12 zł	1 027,80 zł	5 409,51 zł	6 573,80 zł
	– podatek akcyzowy	–	–	–	–
V	Wynagrodzenia	258 392,83 zł	229 235,84 zł	946 767,48 zł	710 731,77 zł
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	36 215,38 zł	39 829,14 zł	162 509,94 zł	89 852,45 zł
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	115 473,29 zł	136 319,23 zł	329 589,25 zł	375 498,35 zł
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	–	–	–	–
C	**Wynik ze sprzedaży (A-B)**	**-96 349,97 zł**	**-291 120,42 zł**	**1 965 416,73 zł**	**285 284,02 zł**
D	**Pozostałe przychody operacyjne**	**29 678,12 zł**	**18,83 zł**	**62 297,73 zł**	**42 028,25 zł**
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	–	–	–	–
II	Dotacje	–	–	–	–
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	–	–	–	–
IV	Inne przychody operacyjne	29 678,12 zł	18,83 zł	62 297,73 zł	42 028,25 zł
E	**Pozostałe koszty operacyjne**	**60 246,04 zł**	**16 251,66 zł**	**105 275,90 zł**	**54 274,23 zł**
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	–	–	–
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	–	–	–	–
III	Inne koszty operacyjne	60 246,04 zł	16 251,66 zł	105 275,90 zł	54 274,23 zł
F	**Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**-126 917,89 zł**	**-307 353,25 zł**	**1 922 438,56 zł**	**273 038,04 zł**
G	**Przychody finansowe**	–	–	**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:	–	–	–	–
	– od jednostek powiązanych	–	–	–	–
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	–	–	–	–
	– w jednostkach powiązanych	–	–	–	–
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	–	–	–	–
V	Inne	–	–	1,01 zł	–
H	**Koszty finansowe**	**13 447,76 zł**	**14 032,11 zł**	**45 012,56 zł**	**37 899,43 zł**
I	Odsetki, w tym:	13 310,92 zł	14 032,11 zł	42 981,91 zł	36 885,58 zł
	– dla jednostek powiązanych	–	–	–	–
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	–	–	–	–
	– w jednostkach powiązanych	–	–	–	–
III	Aktualizacja wartości inwestycji	–	–	–	–
IV	Inne	136,84 zł	–	2 030,65 zł	1 013,85 zł
I	**Wynik brutto (I+/-J)**	**-140 365,65 zł**	**-321 385,36 zł**	**1 877 427,01 zł**	**235 138,61 zł**
J	**Podatek dochodowy**	**26 370,00 zł**	–	**478 768,00 zł**	**182 721,00 zł**
K	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	–	–	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
L	**Wynik netto (K–L–M)**	**–166 735,65 zł**	**–321 385,36 zł**	**1 398 659,01 zł**	**52 417,61 zł**

2.3.3 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
A	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**	–	–	–	–
I	Zysk (strata) netto	–166 735,65 zł	–321 385,36 zł	1 398 659,01 zł	52 417,61 zł
II	Korekty razem	425 952,59 zł	482 126,92 zł	585 684,89 zł	118 064,53 zł
1	Amortyzacja	110 619,30 zł	115 729,16 zł	331 857,90 zł	334 571,19 zł
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 310,92 zł	12 618,50 zł	42 981,91 zł	36 885,58 zł
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	–	–	–	–
5	Zmiana stanu rezerw	–	–	–	–
6	Zmiana stanu zapasów	–	6 706,70 zł	–	–14 424,00 zł
7	Zmiana stanu należności	65 313,01 zł	–71 152,64 zł	–390 920,34 zł	–351 003,87 zł
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	242 964,77 zł	616 846,34 zł	584 534,79 zł	296 873,05 zł
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	–6 255,41 zł	–198 621,14 zł	17 230,63 zł	–184 837,42 zł
10	Inne korekty	–	–	–	–
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/–II)	259 216,94 zł	160 741,56 zł	1 984 343,90 zł	170 482,14 zł
B	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**	–	–	–	–
I	Wpływy	17 273,97 zł	–	114 273,97 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:	17 273,97 zł	–	114 273,97 zł	–
a	w jednostkach powiązanych	–	–	–	–
b	w pozostałych jednostkach	17 273,97 zł	–	114 273,97 zł	–
	– zbycie aktywów finansowych	–	–	–	–
	– dywidendy i udziały w zyskach	–	–	–	–
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	17 273,97 zł	–	114 273,97 zł	–
	– odsetki	–	–	–	–
	– inne wpływy z aktywów finansowych	–	–	–	–
4	Inne wpływy inwestycyjne	–	–	–	–
II	Wydatki	–	517 768,86 zł	–	634 949,01 zł
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	–	42 768,86 zł	–	159 949,01 zł
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	–	–	–	–
3	Na aktywa finansowe, w tym:	–	475 000,00 zł	–	475 000,00 zł
a	w jednostkach powiązanych	–	–	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
b	w pozostałych jednostkach	–	475 000,00 zł	–	475 000,00 zł
	– nabycie aktywów finansowych	–	–	–	–
	– udzielone pożyczki długoterminowe	–	475 000,00 zł	–	475 000,00 zł
4	Inne wydatki inwestycyjne	–	–	–	–
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**17 273,97 zł**	**–517 768,86 zł**	**114 273,97 zł**	**–634 949,01 zł**
C	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**	–	–	–	–
I	**Wpływy**	–	–	–	**24 500,00 zł**
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	–	–	–	–
2	Kredyty i pożyczki	–	–	–	24 500,00 zł
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	–	–	–	–
4	Inne wpływy finansowe	–	–	–	–
II	**Wydatki**	**34 334,42 zł**	**1 736 719,60 zł**	**111 504,47 zł**	**1 792 018,76 zł**
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	–	–	–	–
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	–	1 683 823,50 zł	–	1 683 823,50 zł
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	–	–	–	–
4	Spłaty kredytów i pożyczek	21 023,50 zł	40 277,60 zł	68 522,56 zł	71 309,68 zł
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	–	–	–	–
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	–	–	–	–
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	–	–	–	–
8	Odsetki	13 310,92 zł	12 618,50 zł	42 981,91 zł	36 885,58 zł
9	Inne wydatki finansowe	–	–	–	–
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**–34 334,42 zł**	**–1 736 719,60 zł**	**–111 504,47 zł**	**–1 767 518,76 zł**
D	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**242 156,49 zł**	**–2 093 746,90 zł**	**1 987 113,40 zł**	**–2 231 985,63 zł**
E	**BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM**	**242 156,49 zł**	**–2 093 746,90 zł**	**1 987 113,40 zł**	**–2 231 985,63 zł**
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–
F	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	**3 157 223,20 zł**	**3 771 945,83 zł**	**1 412 266,29 zł**	**3 910 184,56 zł**
G	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM**	**3 399 379,69 zł**	**1 678 198,93 zł**	**3 399 379,69 zł**	**1 678 198,93 zł**
	– o ograniczonej możliwości dysponowania	–	–	–	–

2.3.4 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
I.a	**Kapitał własny na początek okresu (BO)**	**12 301 441,77 zł**	**11 109 952,83 zł**	**11 153 727,39 zł**	**12 003 589,18 zł**
a	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–	–	–
b	korekty błędów podstawowych	–	–	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
I.a	**Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach**	**11 109 952,83 zł**	**11 109 952,83 zł**	**11 153 727,39 zł**	**12 003 589,18 zł**
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	199 950,00 zł	199 950,00 zł	199 950,00 zł	199 950,00 zł
	Zmiany kapitału podstawowego	–	–	–	–
a	zwiększenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– wydania udziałów (emisji akcji)	–	–	–	–
	– inne	–	–	–	–
b	zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– umorzenia udziałów (akcji)	–	–	–	–
	– inne	–	–	–	–
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	199 950,00 zł	199 950,00 zł	199 950,00 zł	199 950,00 zł
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	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
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	–	–	–	–
3.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	–	–	–	–
a	zwiększenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– ...	–	–	–	–
b	zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– zbycia środków trwałych	–	–	–	–
	– ...	–	–	–	–
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	–	–	–	–
4	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	–	–	–	–
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	–	–	–	–
a	zwiększenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– ...	–	–	–	–
b	zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– rejestracja podwyższonego kapitału	–	–	–	–
4.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	–	–	–	–
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 925 375,35 zł	909 002,83 zł	1 442 777,39 zł	1 802 639,18 zł
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 100 594,52 zł	909 002,83 zł	1 442 777,39 zł	1 802 639,18 zł
a	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–	–	–
b	korekty błędów podstawowych	–	–	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 100 594,52 zł	909 002,83 zł	1 442 777,39 zł	1 802 639,18 zł
a	zwiększenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– podziału zysku z lat ubiegłych	–	–	–	–
	– ...	–	–	–	–
b	zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–907 577,53 zł	–1 267 439,32 zł
	– podziału zysku z lat ubiegłych	–	–	–907 577,53 zł	–1 267 439,32 zł
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 100 594,52 zł	909 002,83 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	2 100 594,52 zł	909 002,83 zł	535 199,86 zł	535 199,86 zł
6	Wynik netto	–166 735,65 zł	–321 385,36 zł	1 398 659,01 zł	52 417,61 zł
a	zysk netto	–	–	1 398 659,01 zł	52 417,61 zł
b	strata netto	–166 735,65 zł	–321 385,36 zł	–	–
c	odpisy z zysku	–	–	–	–
II	**Kapitał własny na koniec okresu (BZ)**	**12 134 808,87 zł**	**10 788 567,47 zł**	**12 134 808,87 zł**	**10 788 567,47 zł**
III	**Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	–	–	–	–

2.4 Sprawozdanie jednostkowe Mentzen Legal Sp. k.

2.4.1 Bilans

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
AKTYWA			
A	**AKTYWA TRWAŁE**	–	–
I	**Wartości niematerialne i prawne**	–	–
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	–	–
2	Wartość firmy	–	–
3	Inne wartości niematerialne i prawne	–	–
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	–	–
II	**Rzeczowe aktywa trwałe**	–	–
1	Środki trwałe	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
a	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	–	–
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	–	–
c	urządzenia techniczne i maszyny	–	–
d	środki transportu	–	–
e	inne środki trwałe	–	–
2	Środki trwałe w budowie	–	–
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	–	–
1	Od jednostek powiązanych	–	–
2	Od pozostałych jednostek	–	–
III	**Należności długoterminowe**	–	–
1	Od jednostek powiązanych	–	–
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–
3	Od pozostałych jednostek	–	–
IV	**Inwestycje długoterminowe**	–	–
1	Nieruchomości	–	–
2	Wartości niematerialne i prawne	–	–
3	Długoterminowe aktywa finansowe	–	–
a	w jednostkach powiązanych	–	–
	– udziały lub akcje	–	–
	– inne papiery wartościowe	–	–
	– udzielone pożyczki	–	–
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–
	– udziały lub akcje	–	–
	– inne papiery wartościowe	–	–
	– udzielone pożyczki	–	–
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
c	w pozostałych jednostkach	–	–
	– udziały lub akcje	–	–
	– inne papiery wartościowe	–	–
	– udzielone pożyczki	–	–
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
4	Inne inwestycje Długoterminowe	–	–
V	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	–	–
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	–
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	–	–
	Wyszczególnienie	–	–
B	**AKTYWA OBROTOWE**	**178 203,52 zł**	**145 877,86 zł**
I	**Zapasy**	–	–
1	Materiały	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
2	Półprodukty i produkty w toku	–	–
3	Produkty gotowe	–	–
4	Towary	–	–
5	Zaliczki na dostawy	–	–
II	**Należności krótkoterminowe**	**4 620,00 zł**	**762,00 zł**
1	Należności od jednostek powiązanych	–	–
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	–	–
	– do 12 miesięcy	–	–
	– powyżej 12 miesięcy	–	–
b	inne	–	–
2	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	4 620,00 zł	762,00 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	–	762,00 zł
c	inne	4 620,00 zł	–
d	dochodzone na drodze sądowej	–	–
III	**Inwestycje krótkoterminowe**	**169 918,81 zł**	**141 113,39 zł**
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	169 918,81 zł	141 113,39 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	169 918,81 zł	141 113,39 zł
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	169 918,81 zł	141 113,39 zł
	– inne środki pieniężne	–	–
	– inne aktywa pieniężne	–	–
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	–	–
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**3 664,71 zł**	**4 002,47 zł**

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
C	**NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY**	–	–
D	**UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE**	–	–
	AKTYWA RAZEM:	**178 203,52 zł**	**145 877,86 zł**
	Wyszczególnienie	–	–
PASYWA			
A	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**44 209,37 zł**	**27 447,29 zł**
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 200,00 zł	10 200,00 zł
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	–	–
	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	–	–
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	–	–
	– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	–	–
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	–	–
	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	–	–
	– na udziały (akcje) własne	–	–
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	–	–
VI	Zysk (strata) netto roku obrotowego	34 009,37 zł	17 247,29 zł
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	–	–
B	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.**	**133 994,15 zł**	**118 430,57 zł**
I	Rezerwy na zobowiązania	–	–
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	–
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	–	–
	– długoterminowa	–	–
	– krótkoterminowa	–	–
3	Pozostałe rezerwy	–	–
	– długoterminowa	–	–
	– krótkoterminowa	–	–
II	Zobowiązania długoterminowe	–	–
1	Wobec jednostek powiązanych	–	–
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–
3	Wobec pozostałych jednostek	–	–
a	kredyty i pożyczki	–	–
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–
c	inne zobowiązania finansowe	–	–
d	zobowiązania wekslowe	–	–
e	inne	–	–
III	Zobowiązania krótkoterminowe	133 994,15 zł	118 430,57 zł
1	Wobec jednostek powiązanych	69 245,09 zł	–
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	–	–
	– do 12 miesięcy	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 30.09.2025	STAN NA 30.09.2026
	– 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	64 749,06 zł	118 430,57 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:	48 327,99 zł	111 154,46 zł
	– do 12 miesięcy	48 327,99 zł	111 154,46 zł
	– powyżej 12 miesięcy	–	–
e	zaliczki otrzymane na dostawy	–	–
f	zobowiązania wekslowe	–	–
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	12 586,61 zł	4 300,00 zł
h	z tytułu wynagrodzeń	–	–
i	inne	3 834,46 zł	2 976,11 zł
4	Fundusze specjalne	–	–
IV	Rozliczenia międzyokresowe	–	–
1	Ujemna wartość firmy	–	–
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	–	–
	– długoterminowe	–	–
	– krótkoterminowe	–	–
	PASYWA RAZEM:	**178 203,52 zł**	**145 877,86 zł**

2.4.2 Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,**	**397 755,07 zł**	**330 448,13 zł**	**1 238 535,97 zł**	**1 039 110,35 zł**
	w tym: od jednostek powiązanych	–	330 448,13 zł	–	1 039 110,35 zł
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	397 755,07 zł	330 448,13 zł	1 238 535,97 zł	1 039 110,35 zł
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	–	–	–	–
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	–	–	–	–
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	–	–	–	–
B	**Koszty działalności operacyjnej**	**378 837,47 zł**	**320 680,27 zł**	**1 207 013,34 zł**	**1 019 439,76 zł**
I	Amortyzacja	–	–	–	–
II	Zużycie materiałów i energii	–	–	236,93 zł	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
III	Usługi obce	306 918,08 zł	268 208,79 zł	865 810,61 zł	851 498,46 zł
IV	Podatki i opłaty, w tym:	–	188,39 zł	–	188,39 zł
	– podatek akcyzowy	–	–	–	–
V	Wynagrodzenia	64 000,00 zł	50 712,50 zł	316 631,36 zł	157 132,50 zł
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 348,80 zł	–	19 163,41 zł	6 246,40 zł
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 570,59 zł	1 570,59 zł	5 171,03 zł	4 374,01 zł
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	–	–	–	–
C	**Wynik ze sprzedaży (A–B)**	**18 917,60 zł**	**9 767,86 zł**	**31 522,63 zł**	**19 670,59 zł**
D	**Pozostałe przychody operacyjne**	**1,26 zł**	**0,36 zł**	**5 852,17 zł**	**1,54 zł**
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	–	–	–	–
II	Dotacje	–	–	–	–
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	–	–	–	–
IV	Inne przychody operacyjne	1,26 zł	0,36 zł	5 852,17 zł	1,54 zł
E	**Pozostałe koszty operacyjne**	**0,34 zł**	**147,01 zł**	**1,43 zł**	**147,76 zł**
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	–	–	–
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	–	–	–	–
III	Inne koszty operacyjne	0,34 zł	147,01 zł	1,43 zł	147,76 zł
F	**Wynik z działalności operacyjnej (C+D–E)**	**18 918,52 zł**	**9 621,21 zł**	**37 373,37 zł**	**19 524,37 zł**
G	**Przychody finansowe**	–	–	–	–
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	–	–	–	–
a	od jednostek powiązanych, w tym:	–	–	–	–
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–	–	–
b	od jednostek pozostałych, w tym:	–	–	–	–
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–	–	–
II	Odsetki, w tym:	–	–	–	–
	– od jednostek powiązanych	–	–	–	–
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	–	–	–	–
	– w jednostkach powiązanych	–	–	–	–
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	–	–	–	–
V	Inne	–	–	–	–
H	**Koszty finansowe**	–	**17,08 zł**	–	**17,08 zł**
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	–	17,08 zł	–	17,08 zł
I	**Wynik brutto (I+/–J)**	**18 918,52 zł**	**9 604,13 zł**	**37 373,37 zł**	**19 507,29 zł**
J	**Podatek dochodowy**	**1 656,00 zł**	**1 358,00 zł**	**3 364,00 zł**	**2 260,00 zł**
K	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	–	–	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
L	**Wynik netto (K–L–M)**	**17 262,52 zł**	**8 246,13 zł**	**34 009,37 zł**	**17 247,29 zł**

2.4.3 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
A	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**	–	–	–	–
I	Zysk (strata) netto	17 262,52 zł	8 246,13 zł	34 009,37 zł	17 247,29 zł
II	Korekty razem	**–4 899,14 zł**	**–49 561,30 zł**	**–13 930,17 zł**	**–26 179,94 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	234,67 zł	146,00 zł	–2 826,00 zł	–762,00 zł
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	–7 227,93 zł	–51 277,89 zł	–9 992,84 zł	–23 509,59 zł
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 094,12 zł	1 570,59 zł	–1 111,33 zł	–1 908,35 zł
10	Inne korekty	–	–	–	–
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/–II)	12 363,38 zł	**–41 315,17 zł**	20 079,20 zł	**–8 932,65 zł**
B	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**	–	–	–	–
I	Wpływy	–	–	–	–
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	–	–	–	–
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	–	–	–	–
3	Z aktywów finansowych, w tym:	–	–	–	–
a	w jednostkach powiązanych	–	–	–	–
b	w pozostałych jednostkach	–	–	–	–
	– zbycie aktywów finansowych	–	–	–	–
	– dywidendy i udziały w zyskach	–	–	–	–
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	–	–	–	–
	– odsetki	–	–	–	–
	– inne wpływy z aktywów finansowych	–	–	–	–
4	Inne wpływy inwestycyjne	–	–	–	–
II	Wydatki	–	–	–	–
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	–	–	–	–
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	–	–	–	–
3	Na aktywa finansowe, w tym:	–	–	–	–
a	w jednostkach powiązanych	–	–	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
b	w pozostałych jednostkach	–	–	–	–
	– nabycie aktywów finansowych	–	–	–	–
	– udzielone pożyczki długoterminowe	–	–	–	–
4	Inne wydatki inwestycyjne	–	–	–	–
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	–	–	–	–
C	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**	–	–	–	–
I	Wpływy	–	–	–	–
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	–	–	–	–
II	Wydatki	–	–	–	–
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	–	–	–	–
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	–	–	–	–
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	–	–	–	–
4	Spłaty kredytów i pożyczek	–	–	–	–
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	–	–	–	–
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	–	–	–	–
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	–	–	–	–
8	Odsetki	–	–	–	–
9	Inne wydatki finansowe	–	–	–	–
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	–	–	–	–
D	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**12 363,38 zł**	**–41 315,17 zł**	**20 079,20 zł**	**–8 932,65 zł**
E	**BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM**	**12 363,38 zł**	**–41 315,17 zł**	**20 079,20 zł**	**–8 932,65 zł**
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–
F	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	**157 555,43 zł**	**182 428,56 zł**	**149 839,61 zł**	**150 046,04 zł**
G	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM**	**169 918,81 zł**	**141 113,39 zł**	**169 918,81 zł**	**141 113,39 zł**
	– o ograniczonej możliwości dysponowania	–	–	–	–

2.4.4 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
I.a	Kapitał własny na początek okresu (BO)	27 470,38 zł	19 201,16 zł	80 858,25 zł	64 139,64 zł
a	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–	–	–
b	korekty błędów podstawowych	–	–	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
I.a	**Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach**	**27 470,38 zł**	**19 201,16 zł**	**80 858,25 zł**	**64 139,64 zł**
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	10 200,00 zł	10 200,00 zł	10 200,00 zł	10 200,00 zł
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	–	–	–	–
a	zwiększenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– wydania udziałów (emisji akcji)	–	–	–	–
	– inne	–	–	–	–
b	zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– umorzenia udziałów (akcji)	–	–	–	–
	– inne	–	–	–	–
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	10 200,00 zł	10 200,00 zł	10 200,00 zł	10 200,00 zł
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	–	–	–	–
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	–	–	–	–
a	zwiększenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	–	–	–	–
	– podziału zysku (ustawowo)	–	–	–	–
	– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	–	–	–	–
	– inne	–	–	–	–
b	zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– pokrycia straty	–	–	–	–
	– inne	–	–	–	–
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	–	–	–	–
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	–	–	–	–
3.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	–	–	–	–
a	zwiększenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– ...	–	–	–	–
b	zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– zbycia środków trwałych	–	–	–	–
	– ...	–	–	–	–
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	–	–	–	–
4	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	–	–	–	–
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	–	–	–	–
a	zwiększenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– ...	–	–	–	–
b	zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– ...	–	–	–	–
4.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	–	–	–	–
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	18 917,08 zł	9 001,16 zł	70 658,25 zł	53 939,64 zł
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	18 917,08 zł	9 001,16 zł	70 658,25 zł	53 939,64 zł
a	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–	–	–
b	korekty błędów podstawowych	–	–	–	–

	WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	OD 01.01.2025 DO 30.09.2025	OD 01.01.2026 DO 30.09.2026
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	18 917,08 zł	9 001,16 zł	70 658,25 zł	53 939,64 zł
a	zwiększenia (z tytułu)	–	–	–	–
	– podziału zysku z lat ubiegłych	–	–	–	–
	– ...	–	–	–	–
b	zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–70 658,25 zł	–53 939,64 zł
	– podział zysku	–	–	–70 658,25 zł	–53 939,64 zł
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	18 917,08 zł	9 001,16 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	16 746,85 zł	9 001,16 zł	–	–
6	Wynik netto	17 262,52 zł	8 246,13 zł	34 009,37 zł	17 247,29 zł
a	zysk netto	17 262,52 zł	8 246,13 zł	34 009,37 zł	17 247,29 zł
b	strata netto	–	–	–	–
c	odpisy z zysku	–	–	–	–
II	**Kapitał własny na koniec okresu (BZ)**	**44 209,37 zł**	**27 447,29 zł**	**44 209,37 zł**	**27 447,29 zł**
III	**Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	–	–	–	–

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

Emitent sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

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

2.5 Polityka rachunkowości Grupy Mentzen

2.5.1 Zasady rachunkowości

2.5.1.1 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 wariancie porównawczym. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupa sporządziła poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostki nadrzędnej sporządzonych metodą pośrednią oraz jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych tych sum.

2.5.1.2 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.

2.5.1.3 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych 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.

2.5.1.4 Rzeczowe aktywa trwałe

2.5.1.4.1. 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 10 000,00 zł 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 wykazany w pozostałych przychodach operacyjnych.

2.5.1.4.2. 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.

2.5.1.5 Nieruchomości inwestycyjne

Kategorię nieruchomości inwestycyjnych stanowią nieruchomości, z tytułu których Grupa spodziewa się osiągnąć korzyści ekonomiczne 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.

2.5.1.6 Inwestycje długoterminowe

2.5.1.6.1. Inwestycje w jednostkach zależnych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej

Nie dotyczy

2.5.1.6.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Nie dotyczy

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

2.5.1.7 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.

2.5.1.8 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.

2.5.1.9 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, niepomniejszonej 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 nieprzeznaczone 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.

2.5.1.10 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.

2.5.1.11 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 są uzasadnione 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.

2.5.1.12 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 (z 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.

2.5.1.13 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.

2.5.1.14 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.

2.5.1.15 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.

2.5.1.16 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 niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością Grupy. Przychody i koszty finansowe zawierają odsetki związane z udzielonymi i wykorzystanymi kredytami i pożyczkami, różnice kursowe, prowizje zapłacone i otrzymane, przychody i koszty związane ze sprzedażą papierów wartościowych, odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji itp. Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Wynik finansowy Grupy w danym roku obrotowym obejmuje wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, zgodnie z przedstawionymi wyżej zasadami, pozostałe przychody i koszty operacyjne, wynik wyceny aktywów i pasywów Spółki oraz podatek dochodowy.

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 wariancie 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 110-114/101, 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,
    - współpracę z zewnętrznym serwisantem, która wykluczy długotrwałe przerwy w pracy systemu,
  - ochrona przechowywanych zbiorów i dowodów księgowych:
    - przekazywanie 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 10 000,00 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 10 000,00 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 używania 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 10 000,00 zł są zaliczane bezpośrednio do kosztów zużycia materiałów.
- Do środków trwałych używanych stosuje się indywidualne stawki amortyzacji.
- Do obiektów użytkowanych 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 ust. 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 wartości 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 stosuje się następujące rozwiązania:

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Należności na koniec roku obrotowego podlegają analizie pod kątem utraty wartości. Na należności wątpliwe lub dla których istnieją przesłanki nieściągalności tworzone są odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizacyjne tworzone są na zasadzie odpisów indywidualnych.

VII. Do zapasów stosuje się następujące rozwiązania

- 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 towaru 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.
- 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 dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2026 r. poz. 522, 640 i 644).
- 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,
  - zapasy 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".

3 Wybrane dane finansowe – dla normalnych ludzi

3.1 Wyniki finansowe III kwartał 2026

	LIPIEC 2026			SIERPIEŃ 2026			WRZESIEŃ 2026			III KWARTAŁ 2026
	PRZYCHODY	KOSZTY	WYNIK	PRZYCHODY	KOSZTY	WYNIK	PRZYCHODY	KOSZTY	WYNIK	
Doradztwo podatkowe	435 779,65 zł	307 043,27 zł	128 736,38 zł	305 506,47 zł	250 536,88 zł	54 969,59 zł	349 603,21 zł	246 296,99 zł	103 306,22 zł	287 012,19 zł
Doradztwo prawne	48 263,60 zł	99 717,74 zł	−51 454,14 zł	41 231,42 zł	74 073,96 zł	−32 842,54 zł	58 810,12 zł	107 154,32 zł	−48 344,20 zł	−132 640,88 zł
Księgowość	633 675,67 zł	799 821,26 zł	−166 145,59 zł	636 555,93 zł	789 873,19 zł	−153 317,26 zł	635 035,29 zł	758 744,17 zł	−123 708,88 zł	−443 171,73 zł
WYNIK	1 117 718,92 zł	1 206 582,27 zł	−88 863,35 zł	983 293,82 zł	1 114 484,03 zł	−131 190,21 zł	1 043 448,62 zł	1 112 195,48 zł	−68 746,86 zł	**−288 800,42 zł**

3.1.1 Porównanie kwartałów Q3 2025/Q3 2026

3.1.2 Przychody

	III KWARTAŁ 2025	III KWARTAŁ 2026
Doradztwo podatkowe	1 442 290,90 zł	**1 090 889,33 zł**
Doradztwo prawne	385 817,80 zł	**148 305,14 zł**
Księgowość	1 937 170,73 zł	**1 905 266,89 zł**
SUMA	**3 765 279,43 zł**	**3 144 461,36 zł**

3.1.3 Wyniki działów

	III KWARTAŁ 2025			III KWARTAŁ 2026		
	PRZYCHODY	KOSZTY	WYNIK	PRZYCHODY	KOSZTY	WYNIK
Doradztwo podatkowe	1 442 290,90 zł	1 289 374,07 zł	152 916,83 zł	1 090 889,33 zł	803 877,14 zł	**287 012,19 zł**
Doradztwo prawne	385 817,80 zł	296 907,72 zł	88 910,08 zł	148 305,14 zł	280 946,02 zł	**−132 640,88 zł**
Księgowość	1 937 170,73 zł	2 275 347,61 zł	−338 176,88 zł	1 905 266,89 zł	2 348 438,62 zł	**−443 171,73 zł**
WYNIK GRUPY	**3 765 279,43 zł**	**3 861 629,40 zł**	**−96 349,97 zł**	**3 144 461,36 zł**	**3 433 261,78 zł**	**−288 800,42 zł**

3.1.4 Doradztwo podatkowe – podział przychodów ze względu na usługi

	LIPIEC 2026	SIERPIEŃ 2026	WRZESIEŃ 2026	III KWARTAŁ 2026
Jednorazowe	266 841,88 zł	142 242,16 zł	187 312,62 zł	**596 396,66 zł**
Subskrypcje	168 937,77 zł	163 264,31 zł	162 290,59 zł	**494 492,67 zł**
SUMA	**435 779,65 zł**	**305 506,47 zł**	**349 603,21 zł**	**1 090 889,33 zł**

3.1.5 Doradztwo prawne – podział przychodów ze względu na usługi

	LIPIEC 2026	SIERPIEŃ 2026	WRZESIEŃ 2026	III KWARTAŁ 2026
Jednorazowe	27 601,49 zł	22 126,83 zł	35 939,06 zł	**85 667,38 zł**
Subskrypcje	20 662,11 zł	19 104,59 zł	22 871,06 zł	**62 637,76 zł**
SUMA	**48 263,60 zł**	**41 231,42 zł**	**58 810,12 zł**	**148 305,14 zł**

3.1.6 Księgowość – podział przychodów ze względu na usługi

	LIPIEC 2026	SIERPIEŃ 2026	WRZESIEŃ 2026	III KWARTAŁ 2026
Jednorazowe	74 332,07 zł	82 127,19 zł	130 836,69 zł	**287 295,95 zł**
Kontraktowe*	410 096,07 zł	382 538,18 zł	391 907,60 zł	**1 184 541,85 zł**
Subskrypcje	149 247,53 zł	171 890,56 zł	112 291,00 zł	**433 429,09 zł**
SUMA	**633 675,67 zł**	**636 555,93 zł**	**635 035,29 zł**	**1 905 266,89 zł**

** Od III kwartału 2026 r. przyjęte zostały nowe zasady definiowania klienta kontraktowego.*

3.2 Najistotniejsze koszty

KOSZTY CAŁKOWITE	III KWARTAŁ 2025	III KWARTAŁ 2026	ZMIANA R/R
	3 861 629,40 zł	3 433 261,78 zł	▼ –11,09%

Całkowite koszty za III kwartał 2026 r. to 3 433 261,78 zł, czyli 11,09% mniej niż w III kwartale 2025 r.

Poniżej prezentowane są najistotniejsze koszty, wśród których niezmiennie najbardziej wyróżniają się wynagrodzenia pracowników, które stanowią 70,01%. Kolejne znaczące koszty to przede wszystkim najem powierzchni biurowych oraz usługi informatyczne.

	LIPIEC 2026	SIERPIEŃ 2026	WRZESIEŃ 2026	III KWARTAŁ 2026
Wynagrodzenia zespołu (UoP, B2B, UZ)	820 722,81 zł	803 154,72 zł	779 645,26 zł	**2 403 522,79 zł**
Najem, czynsz, dzierżawa	78 319,00 zł	74 557,14 zł	74 557,14 zł	**227 433,28 zł**
Usługi informatyczne i software	83 436,54 zł	59 520,90 zł	56 867,00 zł	**199 824,44 zł**
Pozostałe usługi	39 119,38 zł	35 292,68 zł	48 275,63 zł	**122 687,69 zł**

3.3 Podsumowanie danych finansowych

Wynik finansowy Grupy Mentzen S.A. w III kwartale 2026 r. zamknął się stratą 288 800,42 zł. W porównaniu z analogicznym kwartałem w 2025 r. (strata 96 349,97 zł) oznacza to pogłębienie straty o 199,74%.

Przychody trzeciego kwartału 2026 r. wyniosły 3 144 461,36 zł, podczas gdy w trzecim kwartale 2025 roku przychody wyniosły 3 765 279,43 zł. To spadek o 16,49%.

Koszty trzeciego kwartału 2026 r. wyniosły 3 433 261,78 zł, podczas gdy w analogicznym kwartale 2025 roku wyniosły 3 861 629,40 zł. Oznacza to redukcję kosztów o 11,09% 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

W III kwartale 2026 r. przychody Grupy były niższe niż w poprzednim kwartale (–10,76%). Przychody z doradztwa podatkowego nieznacznie spadły względem poprzedniego kwartału (–0,70%). Spadek dotyczył przede wszystkim obszaru księgowości, w którym jednocześnie wzrosły koszty (+4,67% względem II kwartału 2026 r.), związane 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 2026 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.

4 Informacje dotyczące klientów

4.1 Liczba klientów – porównanie III kwartału 2025 i 2026

RODZAJ UMOWY	III KWARTAŁ 2025			III KWARTAŁ 2026			RÓŻNICA NA KONIEC KWARTAŁU
	LIPIEC	SIERPIEŃ	WRZESIEŃ	LIPIEC	SIERPIEŃ	WRZESIEŃ	
Liczba klientów subskrypcyjnych	2 055	1 977	1 940	1 503	1 461	1 433	–507
Liczba klientów kontraktowych*	113	108	105	71	69	70	–35
Liczba klientów jednorazowych	101	94	111	114	93	118	7
SUMA	**2 269**	**2 179**	**2 156**	**1 688**	**1 623**	**1 621**	**–535**

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 2025			III KWARTAŁ 2026			RÓŻNICA NA KONIEC KWARTAŁU
	LIPIEC	SIERPIEŃ	WRZESIEŃ	LIPIEC	SIERPIEŃ	WRZESIEŃ	
Doradztwo podatkowe	1 387	1 331	1 301	996	965	946	–355
Doradztwo prawne	68	56	55	33	32	34	–21
Księgowość	713	691	688	546	534	524	–164
SUMA	**2 168**	**2 078**	**2 044**	**1 575**	**1 531**	**1 504**	**–540**

5 Informacje dotyczące pracowników

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.

	MENTZEN S.A.	KANCELARIA MENTZEN SP. Z O.O.	MENTZEN LEGAL SP. K.	SUMA
Liczba zatrudnionych osób na podstawie umowy o pracę	1	2	0	**3**
Liczba osób w przeliczeniu na pełen etat	1	2	0	**3**
Liczba zatrudnionych osób na podstawie umowy zlecenia	8	10	1	**19**
Liczba osób w przeliczeniu na pełen etat	8	10	1	**19**
Liczba osób współpracujących na podstawie kontraktów B2B	0	12	3	**15**
Praktyki	0	0	2	**2**
SUMA	**9**	**24**	**6**	**39**

Dane na koniec III kwartału *2026 r.*

5.2 Podział ze względu na działy

Na koniec kwartału struktura zatrudnienia w poszczególnych działach wyglądała następująco:

3	10	11	3	12
ZARZĄD	ADMINISTRACJA, HR, MARKETING I IT	DORADZTWO PODATKOWE	DORADZTWO PRAWNE	KSIĘGOWOŚĆ I KADRY

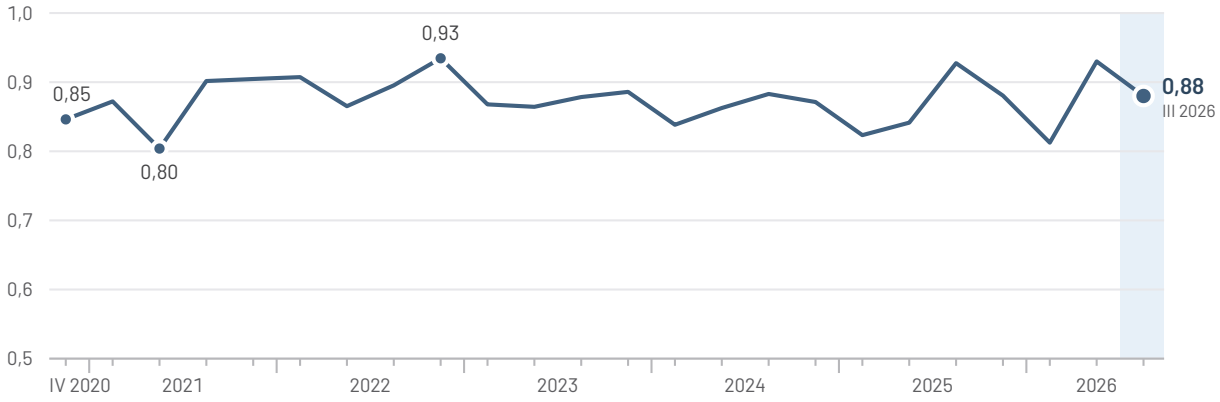
5.3 Badanie zadowolenia pracowników z warunków pracy

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 2026 r. Każda kategoria jest punktowana w skali: 0; 0,5; 1.

5.3.1 Ogólne zadowolenie pracowników

ŚREDNIA OCENA PRACY

IV 2020 – III 2026

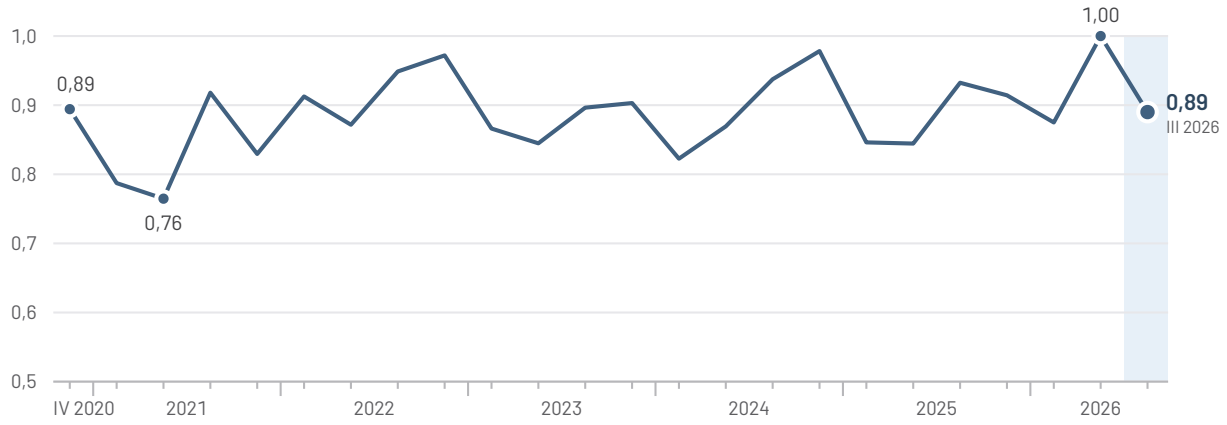


Seria: Średnia. Oś pozioma: kwartały IV 2020 – III 2026. Wartości podane w skali od 0 do 1.

5.3.2 Ocena atmosfery w pracy

ATMOSFERA

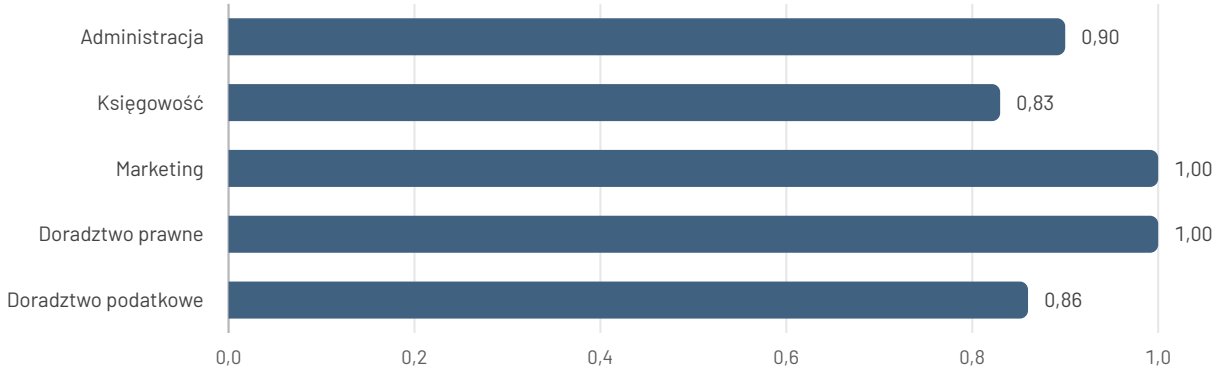
IV 2020 – III 2026



Seria: Atmosfera. Oś pozioma: kwartały IV 2020 – III 2026. Wartości podane w skali od 0 do 1.

ATMOSFERA

III kwartał 2026 – działy

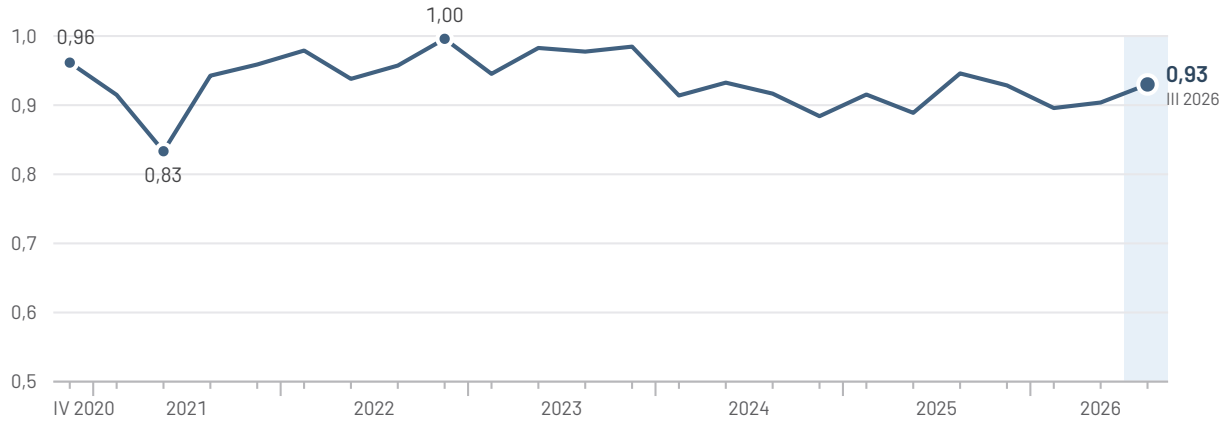


Seria: Atmosfera. Oś pozioma: działy Grupy. Wartości podane w skali od 0 do 1.

5.3.3 Ocena wsparcia oferowanego przez Spółkę

WSPARCIE

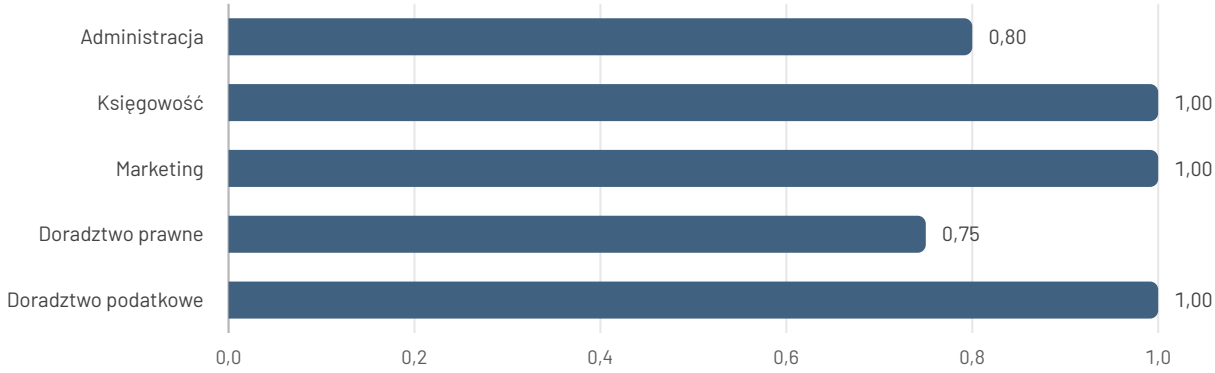
IV 2020 – III 2026



Seria: Wsparcie. Oś pozioma: kwartały IV 2020 – III 2026. Wartości podane w skali od 0 do 1.

WSPARCIE

III kwartał 2026 – działy

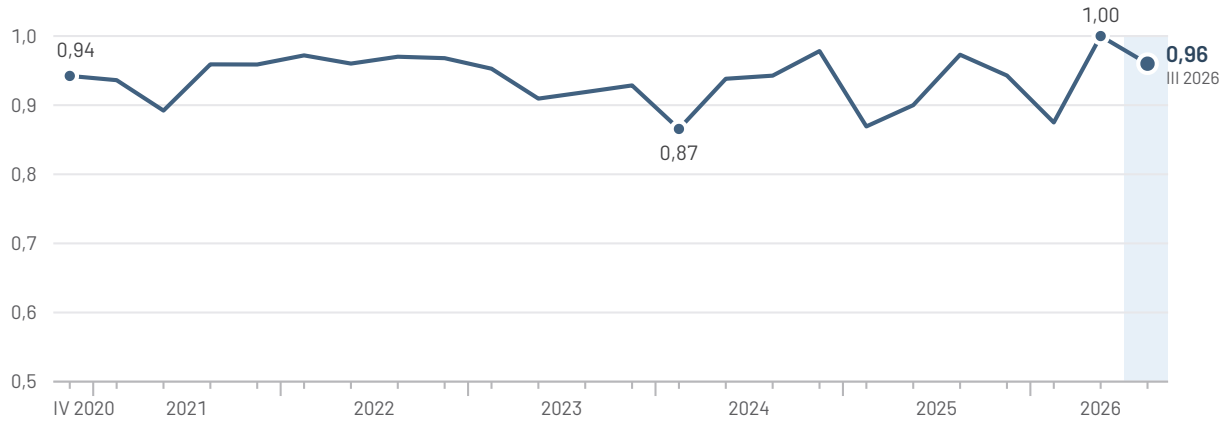


Seria: Wsparcie. Oś pozioma: działy Grupy. Wartości podane w skali od 0 do 1.

5.3.4 Ocena możliwości rozwoju oferowanych przez Spółkę

ROZWÓJ

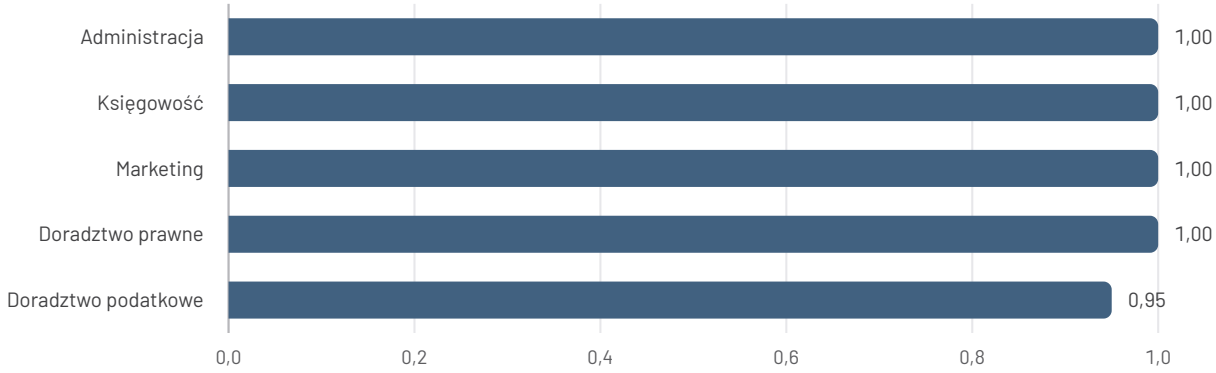
IV 2020 – III 2026



Seria: Rozwój. Oś pozioma: kwartały IV 2020 – III 2026. Wartości podane w skali od 0 do 1.

ROZWÓJ

III kwartał 2026 – działy

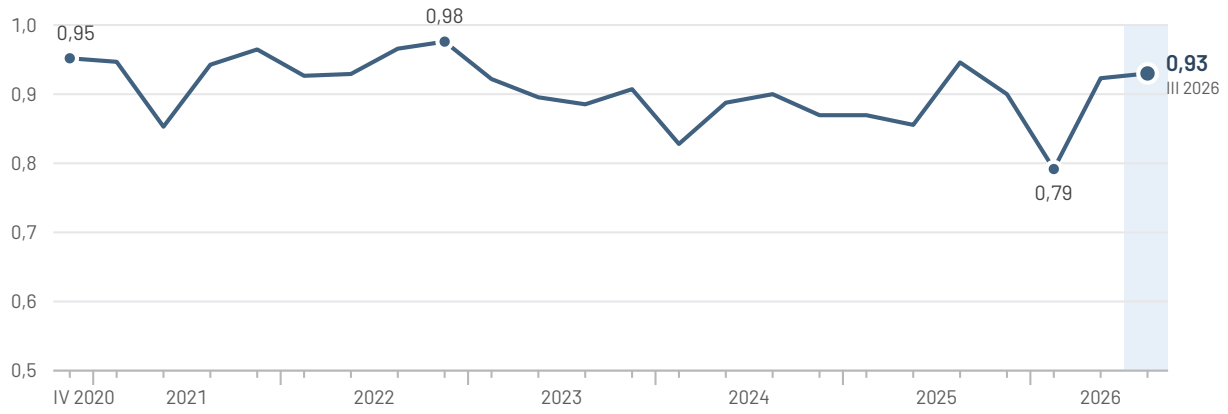


Seria: Rozwój. Oś pozioma: działy Grupy. Wartości podane w skali od 0 do 1.

5.3.5 Chęć dalszej współpracy ze Spółką

PRZYSZŁOŚĆ

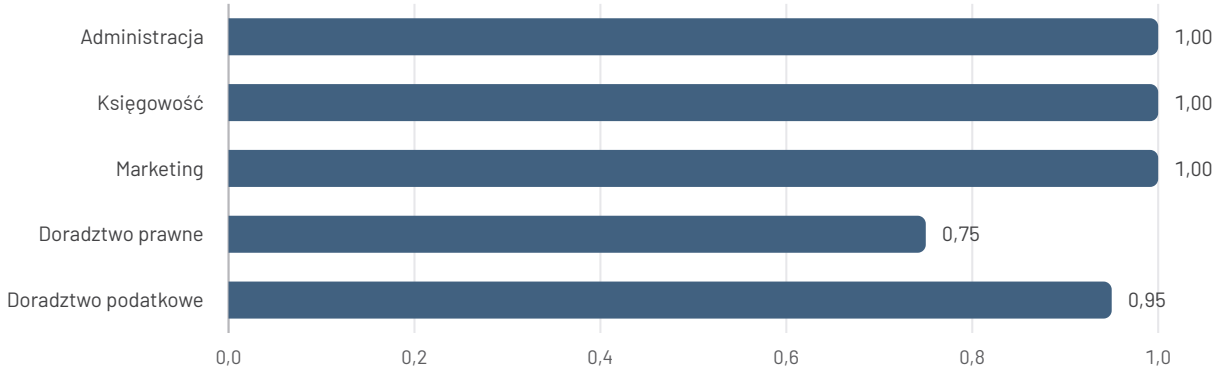
IV 2020 – III 2026



Seria: Przyszłość. Oś pozioma: kwartały IV 2020 – III 2026. Wartości podane w skali od 0 do 1.

PRZYSZŁOŚĆ

III kwartał 2026 – działy

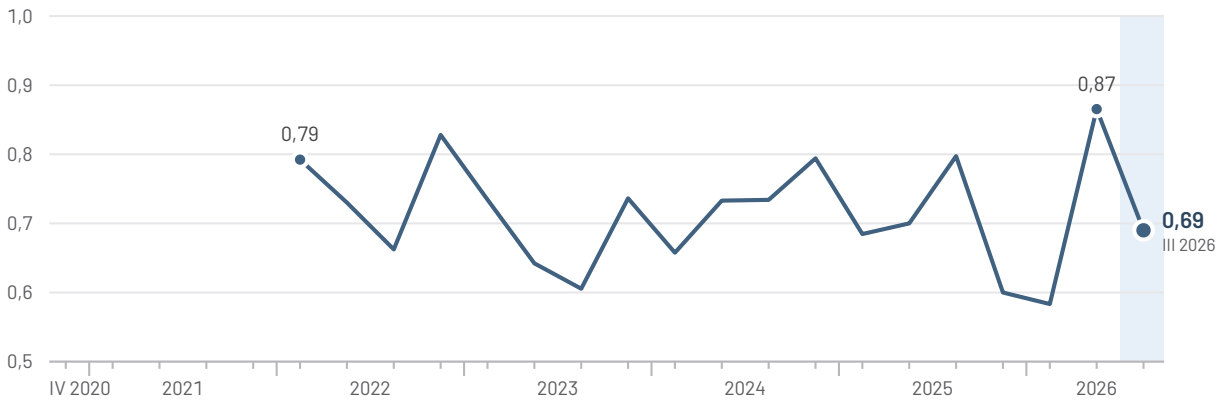


Seria: Przyszłość. Oś pozioma: działy Grupy. Wartości podane w skali od 0 do 1.

5.3.6 Ocena zadowolenia z otrzymywanego wynagrodzenia

WYNAGRODZENIE

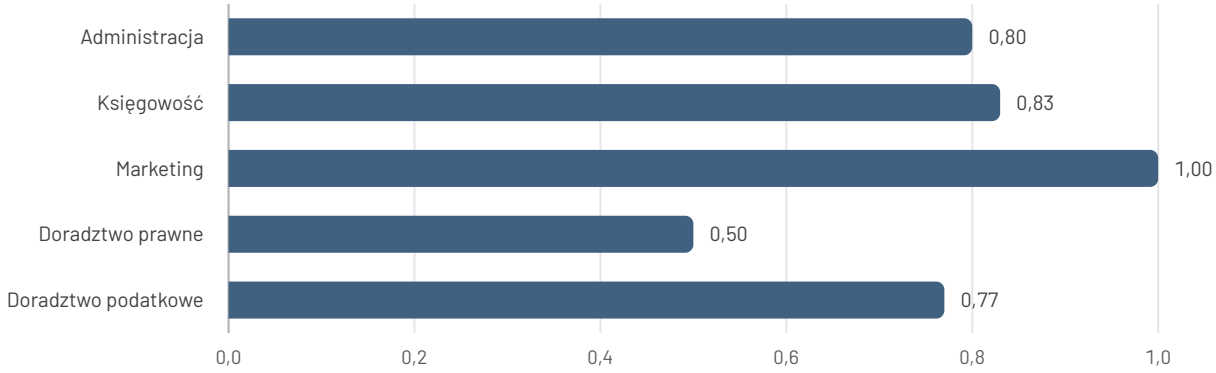
IV 2020 – III 2026



Seria: Wynagrodzenie. Oś pozioma: kwartały IV 2020 – III 2026. Wartości podane w skali od 0 do 1.

WYNAGRODZENIE

III kwartał 2026 – działy

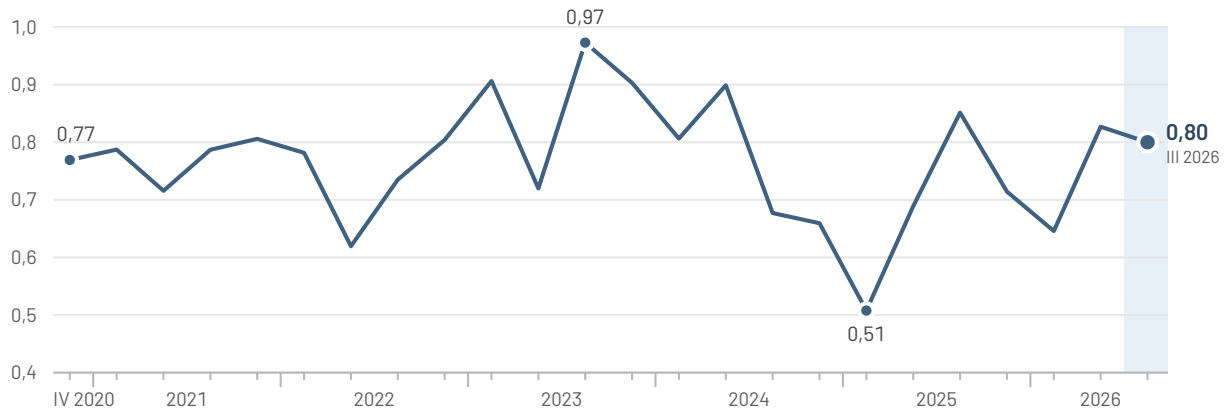


Seria: Wynagrodzenie. Oś pozioma: działy Grupy. Wartości podane w skali od 0 do 1.

5.3.7 Ocena organizacji pracy

ORGANIZACJA PRACY

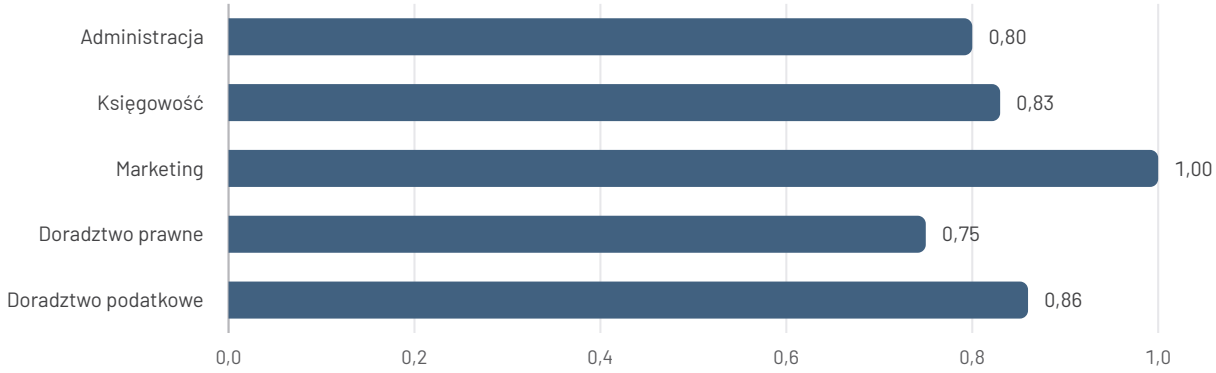
IV 2020 – III 2026



Seria: Organizacja pracy. Oś pozioma: kwartały IV 2020 – III 2026. Wartości podane w skali od 0 do 1.

ORGANIZACJA PRACY

III kwartał 2026 – działy

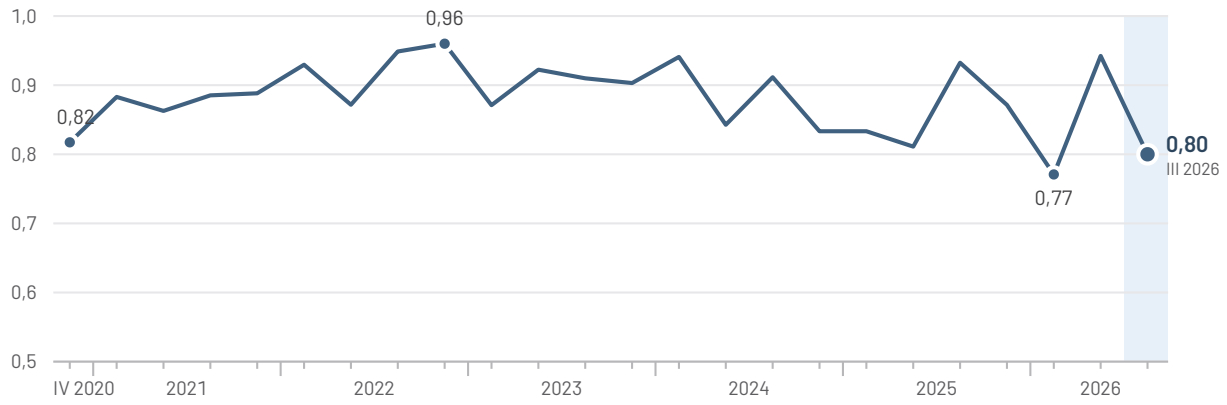


Seria: Organizacja. Oś pozioma: działy Grupy. Wartości podane w skali od 0 do 1.

5.3.8 Ocena zadowolenia z zakresu wykonywanych obowiązków

ZAKRES OBOWIĄZKÓW

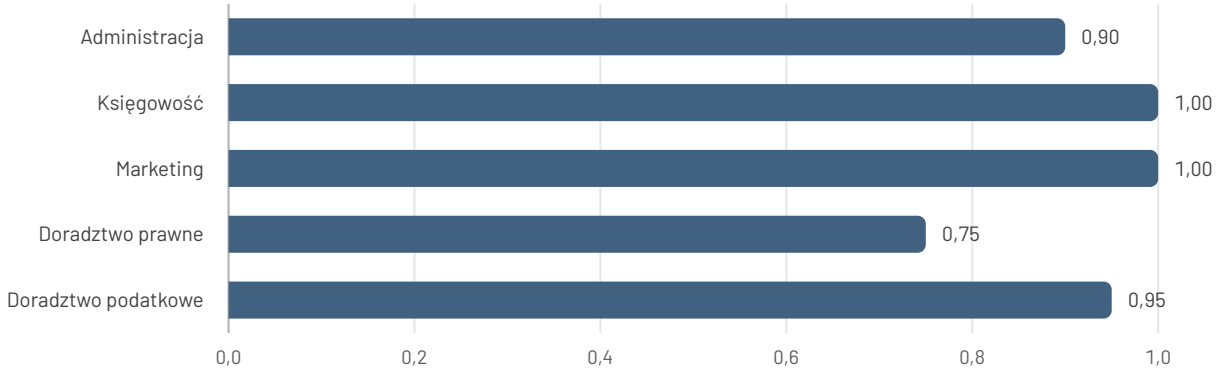
IV 2020 – III 2026



Seria: Obowiązki. Oś pozioma: kwartały IV 2020 – III 2026. Wartości podane w skali od 0 do 1.

ZAKRES OBOWIĄZKÓW

III kwartał 2026 – działy

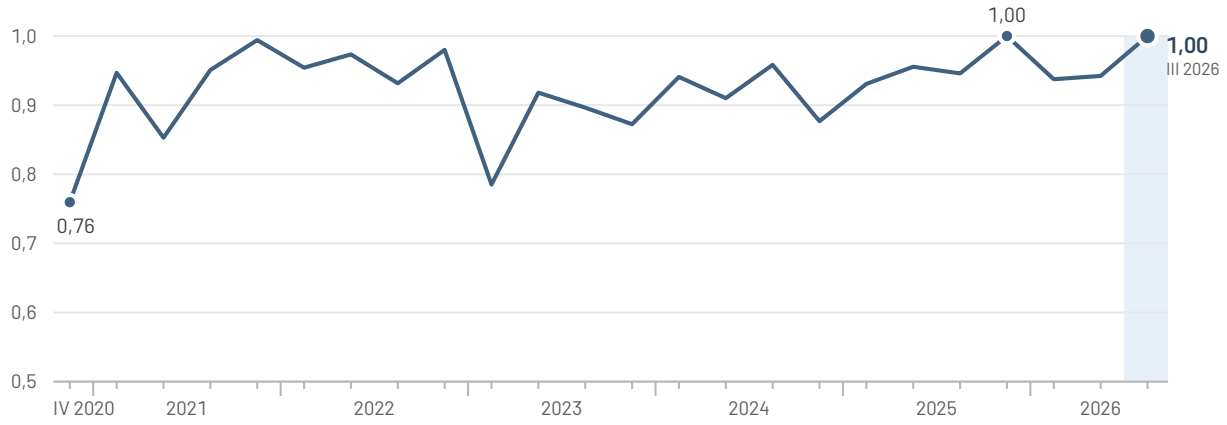


Seria: Zakres obowiązków. Oś pozioma: działy Grupy. Wartości podane w skali od 0 do 1.

5.3.9 Ocena zadowolenia z narzędzi pracy oferowanych przez Spółkę

NARZĘDZIA

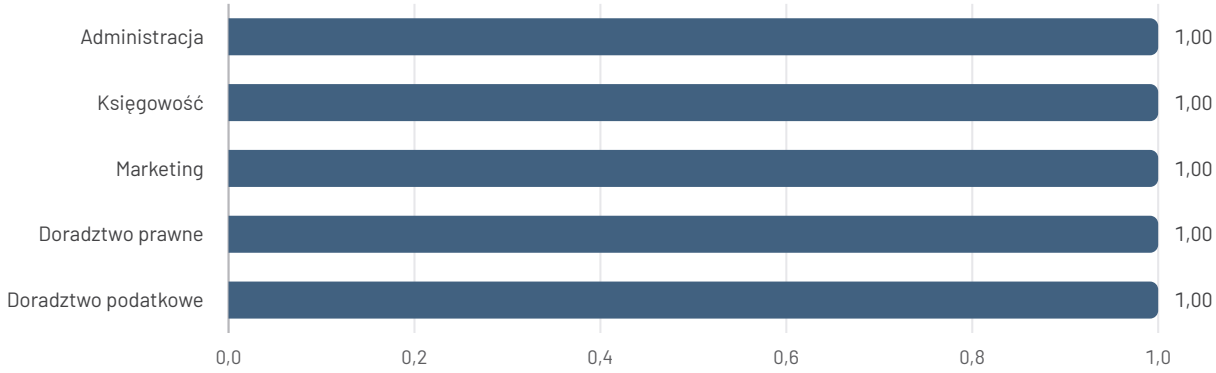
IV 2020 – III 2026



Seria: Narzędzia. Oś pozioma: kwartały IV 2020 – III 2026. Wartości podane w skali od 0 do 1.

NARZĘDZIA

III kwartał 2026 – działy

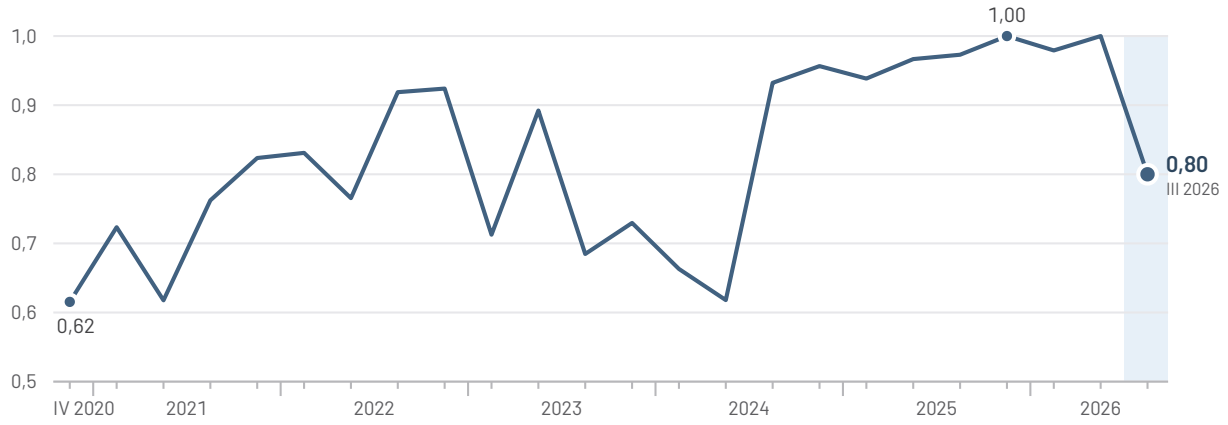


Seria: Narzędzia. Oś pozioma: działy Grupy. Wartości podane w skali od 0 do 1.

5.3.10 Ocena poziomu konfliktów między pracownikami

KONFLIKTY

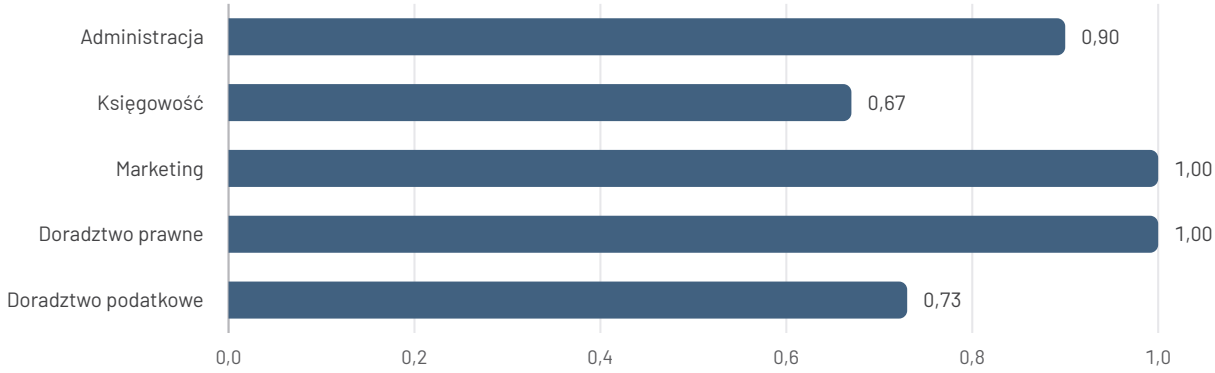
IV 2020 – III 2026



Seria: Konflikty. Oś pozioma: kwartały IV 2020 – III 2026. Wartości podane w skali od 0 do 1.

KONFLIKTY

III kwartał 2026 – działy

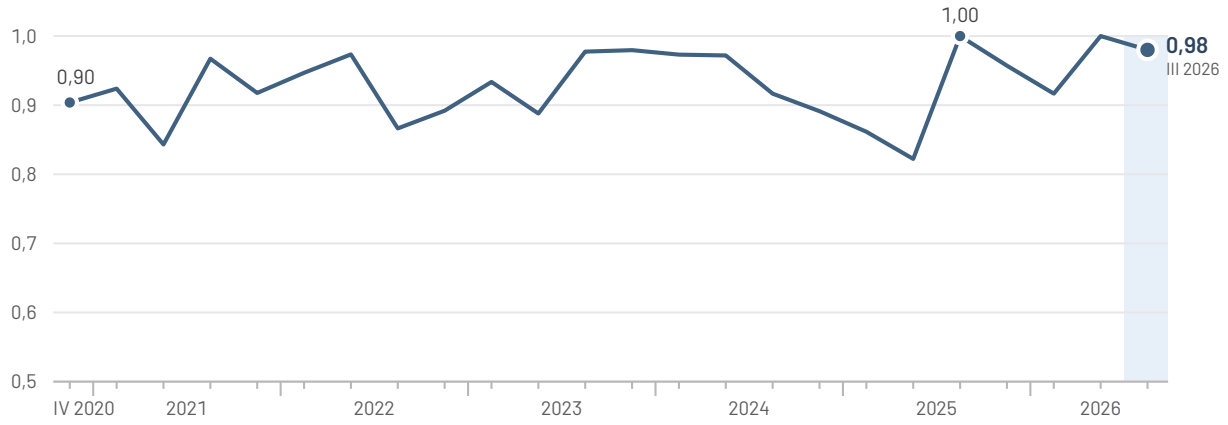


Seria: Konflikty. Oś pozioma: działy Grupy. Wartości podane w skali od 0 do 1.

5.3.11 Ocena przełożonego

PRZEŁOŻONY

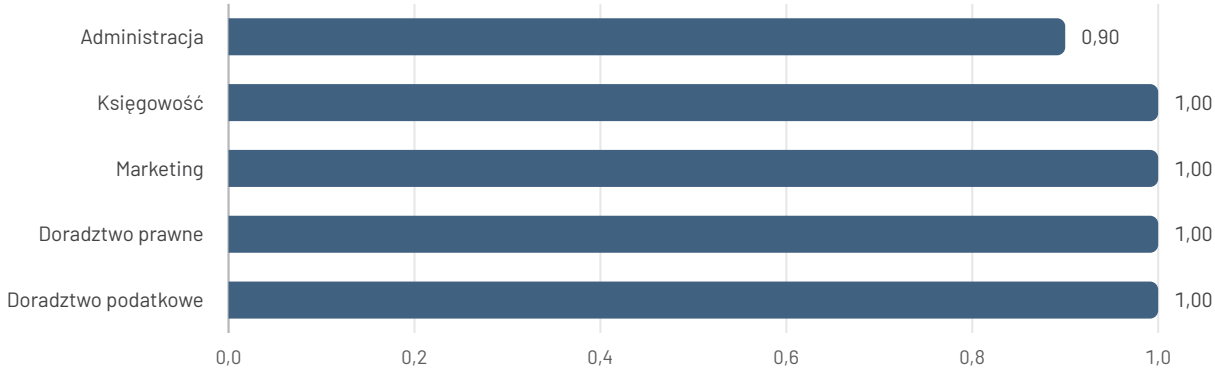
IV 2020 – III 2026



Seria: Przełożony. Oś pozioma: kwartały IV 2020 – III 2026. Wartości podane w skali od 0 do 1.

PRZEŁOŻONY

III kwartał 2026 – działy



Seria: Przełożony. Oś pozioma: działy Grupy. Wartości podane w skali od 0 do 1.

6 Informacje korporacyjne

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:	LICZBA AKCJI:	LICZBA GŁOSÓW:	% AKCJI:	% GŁOSÓW:
Fundacja Rodzinna Mentzen	**675 574**	**1 010 574**	**64,43%**	**73,04%**

6.2 Program motywacyjny

W ramach Programu Motywacyjnego uchwalonego 10 kwietnia 2024 r. przydzielono i wyemitowano łącznie 48 500 akcji (21 000 akcji serii C oraz 27 500 akcji serii D), które zostały w pełni opłacone, zarejestrowane w KRS oraz wprowadzone do ewidencji KDPW. Pozostała pula 5 500 akcji nie została wyemitowana w związku z wygaśnięciem praw uczestników (m.in. w wyniku zakończenia współpracy).

W dniu 29 czerwca 2026 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Mentzen S.A. podjęło Uchwałę nr 20 w sprawie przyjęcia zasad Programu Motywacyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników na lata 2026–2027, obejmującego przyznanie akcji do końca 2027 r. W ramach nowego Programu Osobom Uprawnionym może zostać zaoferowane maksymalnie 5 500 akcji nowej emisji po cenie równej wartości nominalnej, a emisje będą przeprowadzane przez Zarząd Spółki w ramach kapitału docelowego. Warunkiem uzyskania prawa do objęcia akcji jest stała i nieprzerwana współpraca ze Spółką lub spółką zależną od dnia przyjęcia uchwały do dnia wskazanego przez Zarząd oraz – jeżeli Zarząd uzna to za wskazane – zawarcie umów lock-up.

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 wchodzą:



Sławomir Mentzen
Prezes Zarządu



Marta Stempniewska
Wiceprezes Zarządu

6.4 Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień publikacji Raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzą:

Joanna Ewa Zawadzka
Przewodnicząca Rady Nadzorczej
(powołany od 12.12.2023)

Patrycja Olczyk
Członek Rady Nadzorczej
(powołany od 27.06.2025)

Dawid Marek Sukacz
Członek Rady Nadzorczej
(powołany od 10.04.2024)

Mirosław Bajda
Członek Rady Nadzorczej
(powołany od 27.06.2025)

Paweł Piotr Śliwiński
Członek Rady Nadzorczej
(powołany od 17.04.2024)

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