

**DOKUMENT OFERTOWY**

**ZAWIERAJĄCY INFORMACJE**

**O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI SPÓŁKI**

**4MOSA SPÓŁKA AKCYJNA**

ul Domaniewska 47

02-672 Warszawa

[zainwestuj.muscat.pl](http://zainwestuj.muscat.pl).

Niniejszy dokument został sporządzony na podstawie art. 37a Ustawy o Ofercie w związku z ofertą publiczną nie mniej niż 23.669 (dwadzieścia trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt dziewięć) i nie więcej niż 236.686 (dwieście trzydzieści sześć tysięcy sześćset osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja.

Cena emisyjna Akcji Oferowanych wynosi **8,45 zł** za każdą Akcją Oferowaną.

Niniejszy dokument został sporządzony dnia 2 października 2023 roku

Niniejszy dokument został sporządzony w związku z ofertą publiczną nie mniej niż 23.669 (dwadzieścia trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt dziewięć) i nie więcej niż 236.686 (dwieście trzydzieści sześć tysięcy sześćset osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda emitowanych przez spółkę 4Mosa Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul Domaniewska 47, 02-672 Warszawa.

Niniejszy dokument został sporządzony na podstawie art. 37a Ustawy o Ofercie oraz zawiera elementy wskazane w art. 37a ust. 2 Ustawy o Ofercie, tj. podstawowe informacje o emitencie papieru wartościowego, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych papierach wartościowych oraz o warunkach i zasadach ich oferty, podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji papierów wartościowych, podstawowe informacje o istotnych czynnikach ryzyka oraz oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w dokumencie.

W związku z faktem, że łączna wartość oferty publicznej akcji Emitenta na terytorium Unii Europejskiej za okres 12 miesięcy będzie mniejsza niż 1.000.000 euro, do oferty publicznej Akcji Oferowanych nie ma zastosowania Rozporządzenie Prospektowe. Tym samym, rodzaj oferty publicznej nie wymaga udostępnienia prospektu ani memorandum informacyjnego, a niniejszy materiał ma charakter informacyjny.

Niniejszy dokument nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego. Niniejszy dokument nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji czy porady inwestycyjnej, a jedynie zawiera opis warunków przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Oferowanych. Żaden z zapisów niniejszego dokumentu nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji czy porady inwestycyjnej, ani prawnej czy podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakkolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji Inwestora. Emitent nie ponosi odpowiedzialności za efekty i skutki decyzji podjętych na podstawie niniejszego dokumentu lub jakiegokolwiek informacji zawartej w tym materiale. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie niniejszego dokumentu ponoszą wyłącznie osoby lub podmioty korzystające z tego materiału, w szczególności dokonujące, na jego podstawie lub na podstawie jakiegokolwiek informacji w nim zawartej, inwestycji związanej z dowolnym instrumentem finansowym lub rezygnujące z takiej inwestycji albo wstrzymujące się od dokonania takiej inwestycji. Dokument nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu Ustawy o obrocie.

Potencjalni nabywcy Akcji Oferowanych powinni we własnym zakresie przeanalizować i ocenić informacje zawarte w niniejszym dokumencie i Statucie Spółki, a ich decyzja odnośnie objęcia Akcji Oferowanych powinna być oparta na takiej analizie, jaką sami uznają za stosowną.

Ponadto Emitent nie składa żadnych oświadczeń odnoszących się do kwestii podatkowych, które mogłyby być związane z płatnościami lub otrzymywaniem środków finansowych związanych z Akcjami Oferowanymi lub jakimkolwiek świadczeniem Emitenta. Jest wskazane, aby każdy Inwestor rozważający objęcie Akcji Oferowanych, zasięgnął porady profesjonalnego konsultanta w tym zakresie i we wszelkich aspektach podatkowych związanych z Akcjami Oferowanymi.

Inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym akcje, wiąże się z ryzykiem utraty kapitału w całości lub w części. Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym akcje spółek niepublicznych a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeśli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym oraz doradcą prawnym i podatkowym.

Emitent nie ponosi odpowiedzialności za efekty i skutki decyzji podjętych na podstawie niniejszego dokumentu lub jakiegokolwiek informacji zawartej w tym materiale.

Oferta jest przeprowadzana jedynie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poza granicami Polski niniejszy dokument nie może być traktowany jako propozycja lub oferta nabycia. Niniejszy dokument nie jest przeznaczony do rozpowszechniania poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej, Kanadzie, Japonii, Australii ani w żadnej innej jurysdykcji, w której rozpowszechnianie go stanowiłoby naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagałoby rejestracji, zgłoszenia czy uzyskania zezwolenia. Poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej niniejszy dokument nie może być traktowany jako rekomendacja, propozycja lub oferta nabycia Akcji Oferowanych. Niniejszy dokument, ani też Akcje Oferowane nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia ani notyfikacji w jakimkolwiek państwie, w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej. Papiery wartościowe objęte niniejszym dokumentem nie mogą być oferowane lub sprzedawane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej (w tym na terenie innych państw Unii Europejskiej i Stanów Zjednoczonych Ameryki). Każdy Inwestor nie będący obywatelem polskim lub zamieszkały lub przebywający lub mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinien zapoznać się z przepisami prawa polskiego oraz przepisami innych państw, które mogą się do niego stosować. Oferta nie jest skierowana do rezydentów amerykańskich (US Persons) w rozumieniu Regulacji S (Regulation S), będącej aktem wykonawczym do amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z roku 1933 r. (US Securities Act 1933) oraz do osób przebywających na terenie USA.

Zgodnie z art. 37a Ustawy o Ofercie, niniejszy dokument nie był zatwierdzony ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, ze względu na brak takiego wymogu.

## 1. DEFINICJE

Pojęcia pisane w niniejszym dokumencie wielką literą mają następujące znaczenie:

<b>Akcje Oferowane</b>	ma znaczenie określone w punkcie 3.1;
<b>Dokument Ofertowy</b>	oznacza niniejszy dokument zawierający informacje o ofercie publicznej Akcji Oferowanych;
<b>Emitent, Spółka</b>	oznacza 4Mosa Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (KRS 0000985454);
<b>Fundusz</b>	oznacza EGC Seed Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi (KRS 0000345096);
<b>GPW, Organizator ASO</b>	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
<b>Grupa Kapitałowa, Grupa</b>	oznacza łącznie Spółkę oraz Spółki Zależne;
<b>Inwestor</b>	oznacza osobę zainteresowaną objęciem Akcji Oferowanych;
<b>Kapitał Docelowy</b>	ma znaczenie określone w punkcie 1.5;
<b>KNF</b>	oznacza Komisję Nadzoru Finansowego;
<b>Kodeks Cywilny</b>	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny;
<b>Kodeks spółek handlowych</b>	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks spółek handlowych;
<b>KDPW</b>	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;
<b>NewConnect, ASO</b>	oznacza Alternatywny System Obrotu na rynku NewConnect organizowany przez GPW;
<b>MSIG</b>	oznacza Monitor Sądowy i Gospodarczy;
<b>Oferta</b>	oznacza ofertę publiczną Akcji Oferowanych;
<b>Regulamin ASO</b>	oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, wraz z załącznikami, w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm.;
<b>Rozporządzenie MAR</b>	oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na

rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE;

**Rozporządzenie  
Prospektowe**

oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 21 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE;

**Spółka Przekształcana** ma znaczenie określone w punkcie 1.3;

**Spółki Zależne** ma znaczenie określone w punkcie 1.8.2;

**Uchwała Emisyjna** ma znaczenie określone w punkcie 3.2;

**Ustawa o Obrocie** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;

**Ustawa o Ofercie** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

**Założyciele** oznacza Dawida Wintera i Pawła Porucznika.

## 2. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

### 1.1. Dane rejestrowe

Firma:	4Mosa Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul Domaniewska 47 02-672 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	inwestor@muscat.pl
Adres strony internetowej:	muscat.pl
KRS:	0000985454
NIP:	5213694561
REGON:	361244432
Przepisy prawa zgodnie z którymi działa Emitent:	Emitent działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa polskiego, a także Statutu Spółki.

### 1.2. Struktura akcjonariatu

Strukturę akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego przedstawia tabela poniżej.

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Dawid Winter	769.437	32,50%	769.437	32,50%
Paweł Porucznik	769.437	32,50%	769.437	32,50%
EGC Seed Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	828.626	35%	828.626	35%
<b>Łącznie</b>	<b>2.367.500</b>	<b>100%</b>	<b>2.367.500</b>	<b>100%</b>

Źródło: Emitent

Struktura akcjonariatu po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie Uchwały Emisyjnej, przy założeniu objęcia maksymalnej liczby Akcji Oferowanych, przedstawiać się będzie następująco:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Udział w kapitale</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział w głosach</b>
Dawid Winter	769.437	29,55%	769.437	29,55%
Paweł Porucznik	769.437	29,55%	769.437	29,55%
EGC Seed Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	828.626	31,82%	828.626	31,82%
Akcjonariusze akcji serii B	236.686	9,09%	236.686	9,09%
<b>Łącznie</b>	<b>2.604.186</b>	<b>100%</b>	<b>2.604.186</b>	<b>100%</b>

Źródło: Emitent

### 1.3. Wysokość kapitału zakładowego

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego kapitał zakładowy Emitenta wynosi 236.750,00 zł i dzieli się na 2.367.500 zwykłych akcji imiennych serii A, uprawniających do łącznie 2.367.500 głosów. Kapitał zakładowy pokryty jest w całości w wyniku przekształcenia spółki 4Mosa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (KRS 0000564434) („**Spółka Przekształcana**”), który stał się majątkiem Spółki z chwilą przekształcenia. Wartość majątku do kwoty wynosi 236.750,00 zł została zarachowana na poczet kapitału zakładowego Spółki. Pozostała wartość majątku Spółki Przekształcanej została zarachowana na poczet przewidzianych prawem kapitałów Spółki, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz stanem ksiąg rachunkowych Spółki Przekształcanej na dzień przekształcenia w Spółkę.

### 1.4. Ograniczenia w zbywaniu akcji imiennych

Statut Spółki zawiera zapisy dotyczące ograniczeń w zbywaniu akcji imiennych Spółki. Zgodnie z odpowiednio § 9A ust. 1 i § 9 B ust. 1 Statutu, obowiązek uzyskania zgody Funduszu na zbycie akcji imiennych przez Założyciela, jak również prawo przyłączenia Funduszu wygasły z dniem 26 lutego 2023 roku.

Zgodnie z § 10 Statutu, w okresie do dnia 5 sierpnia 2032 roku każdemu z Założycieli przysługuje prawo pierwszeństwa kupna akcji imiennych Funduszu przeznaczonych do zbycia.

Wskazane powyżej ograniczenia nie dotyczą Akcji Oferowanych, emitowanych jako akcje na okaziciela.

### 1.5. Kapitał docelowy

Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki maksymalnie o kwotę 177.500,00 zł w okresie do 5 sierpnia 2025 roku („**Kapitał**

**Docelowy**”). Zarząd może przyznać akcje tylko w zamian za wkłady pieniężne. W ramach upoważnienia, przewiduje się emitowanie akcji lub warrantów subskrypcyjnych. Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w granicach określonych w zdaniu poprzednim, na mocy jednej lub kilku uchwał Zarządu. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd jest upoważniony do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do podwyższenia kapitału zakładowego następującego w granicach kapitału docelowego.

Zarząd zakłada przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu pod głosowanie projektu uchwały zwiększającej wartość Kapitału Docelowego do  $\frac{3}{4}$  kapitału zakładowego po rejestracji jego podwyższenia w związku z emisją Akcji Oferowanych.

Kapitał Docelowy może zostać wykorzystany w szczególności na realizację programu motywacyjnego (ESOP) w Spółkę lub jako instrument umożliwiający sprawne pozyskanie środków na dalszy rozwój Spółki – w przypadku takiej potrzeby

#### 1.6. **Uprawnienia osobiste**

Zgodnie ze Statutem, wskazanym niżej akcjonariuszom przysługują następujące uprawnienia osobiste:

- (a) Założycielom (działającym łącznie), jako akcjonariuszom Spółki, przysługuje uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków Zarządu Spółki. W przypadku, gdyby jeden z Założycieli utracił status akcjonariusza Spółki, uprawnienie osobiste, o którym mowa w zdaniu poprzednim, będzie wykonywane przez drugiego z Założycieli samodzielnie, o ile będzie on pozostawał w tym czasie akcjonariuszem Spółki;
- (b) Założycielom (działającym łącznie), jako akcjonariuszom Spółki, przysługuje uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej Spółki, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, poprzez złożenie Spółce Przekształconej jednomyślnego pisemnego oświadczenia;
- (c) Funduszowi jako akcjonariuszowi Spółki przysługuje uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej Spółki;
- (d) W przypadku likwidacji Spółki Funduszowi przysługuje pierwszeństwo w stosunku do Założycieli Spółki odnośnie do zwrotu środków wpłaconych przez nich do Spółki tytułem pożyczek. Funduszowi jako akcjonariuszowi Spółki przysługuje również uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania oświadczeniem likwidatora Spółki Przekształconej.

#### 1.7. **Organy zarządzające i nadzorcze spółki**

##### 1.7.1. **Zarząd**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego w skład Zarządu wchodzi:

##### **Dawid Winter – Członek Zarządu**

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie kierunku Finanse i Rachunkowość. Od początku kariery był związany z branżą optyczną oraz pozyskiwaniem funduszy. W latach 2013-2015 współtworzył markę innowacyjnych drewnianych okularów Westwood, a doświadczenie z zakresu inwestycji i finansów zdobył dzięki pracy w funduszu inwestycyjnym Union Investments. W 2015 roku, wraz z Pawłem Porucznikiem, stworzył markę okularów MUSCAT, w której odpowiada przede wszystkim za strategię wzrostu,



finanse oraz relacje z inwestorami i kluczowymi partnerami biznesowymi. W 2017 roku znalazł się na liście „30 Under 30” magazynu Forbes Polska. Prywatnie pasjonuje się inwestycjami, podróżami oraz sportami walki.

### **Michał Kuźmiński – Członek Zarządu**

Absolwent Politechniki Warszawskiej ze stopniem inżyniera, oraz Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, specjalność Zarządzanie Zasobami Ludzkimi.

Od ponad 6 lat związany z marką Muscat, gdzie odpowiadał za rozwój oferty produktowej, sklepów, zaopatrzenie oraz stworzenie Muscat Lab. Członek stowarzyszenia Mensa Polska. Różnorodne doświadczenia zbierał m.in. podczas półrocznego pobytu w Wietnamie. Prywatnie lubi grać w pokera, squasha i nowe gry PC.

### **Rada Nadzorcza**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- 1) Przemysław Mazurek
- 2) Paweł Karol Porucznik
- 3) Paweł Aleksander Porucznik

## **1.8. Ogólny zarys działalności**

### **1.8.1. Informacje wstępne**

Grupa jest producentem okularów i soczewek, łączącym świat optyki i mody. Uczciwe ceny, autorski design oprawek i rozbudowana dystrybucja to tylko kilka z powodów, dla których setki tysięcy Polaków pokochało markę MUSCAT, pod którą Grupa oferuje swoje produkty.

W swojej działalności Grupa stawia na najwyższy poziom obsługi, zapewnienie łatwego i przyjemnego doświadczenia zakupowego oraz indywidualne podejście do każdego Klienta. Celem Grupy jest dostarczanie najwyższej jakości okularów, które wpasowują się w osobowość i indywidualny styl każdego Klienta.

Proces projektowania i nadzoru nad produkcją realizowane są wewnątrz w ramach Grupy, a dystrybucja z wykorzystaniem sieci własnych showroomów pozwala uniknąć zaangażowania pośredników.

Grupa działa w modelu Click & Mortar, który polega na pozyskaniu zainteresowania Klientów online i przekierowaniu ich do sklepów własnych, gdzie finalizacja transakcji następuje z wysoką skutecznością.

Założyciele Spółki – Dawid Winter i Paweł Porucznik – poznali się na studiach w Szkole Głównej Handlowej i po powrocie z wymiany studenckiej na Tajwanie rozpoczęli swoją pierwszą działalność w branży optycznej – sprzedaż okularów pod marką Westwood, zrobionych z prawdziwego drewna. Doświadczenia i wnioski z pierwszej działalności zaowocowały stworzeniem w 2015 roku, w ramach Akademickich Inkubatorów Przedsiębiorczości, marki MUSCAT. Kilka miesięcy później z sukcesem pozyskali 200.000 EUR od funduszu założkowego EGC Seed Capital sp. z o.o., w ramach programu 3.1 Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, co pozwoliło na rozpoczęcie sprzedaży okularów pod marką MUSCAT.



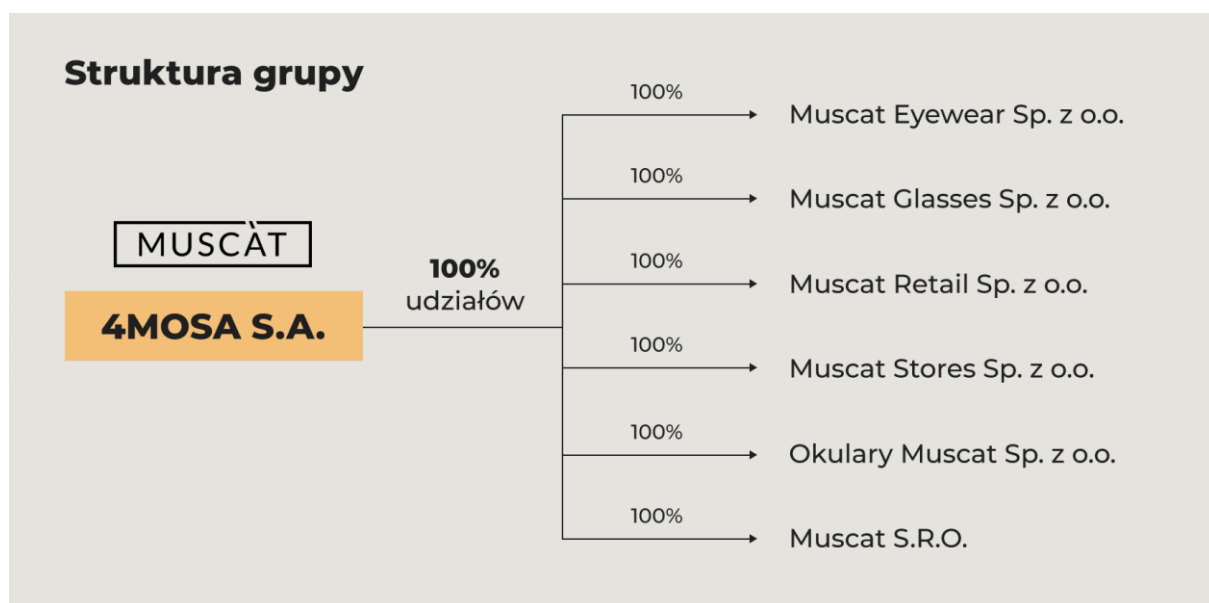
- Prawie **21 mln zł przychodu** w 2022 roku
- Ponad **165 000 tys** sprzedanych okularów
- **28,5% rocznie** (2020–2021) średni wzrost przychodów w trakcie pandemii
- **13 butików z badaniami wzroku** (12 w Polsce i 1 w Czechach)
- **Zaangażowanie w działania charytatywne**, m.in. współpraca z Fundacją UNAWEZA Martyny Wojciechowskiej, Fundacją Dajemy Dzieciom Siłę, Fundacją Ocalenie

Źródło: Spółka

### 1.8.2. Struktura Grupy Kapitałowej

Działalność pod marką Muscat prowadzona jest w ramach Grupy Kapitałowej, w której Spółka jest jedynym wspólnikiem, posiadającym 100% udziałów następujących spółek („Spółki Zależne”):

- Muscat Eyewear Sp. z o.o.
- Muscat Glasses Sp. z o.o.
- Muscat Retail Sp. z o.o.
- Muscat Stores Sp. z o.o.
- Okulary Muscat Sp z o.o.
- Muscat S.R.O. (spółka prawa czeskiego)

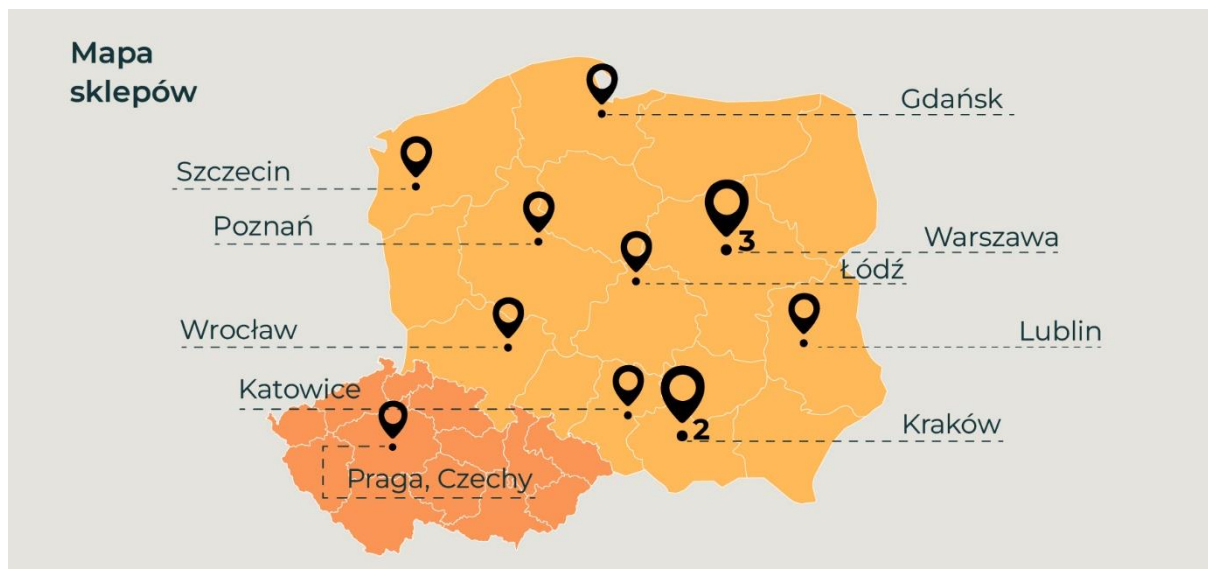


Źródło: Spółka

Spółki celowe zarządzają poszczególnymi butikami marki MUSCAT. Spółka Muscat S.R.O. jest podmiotem zarejestrowanym w Czechach i prowadzi tam działalność, zarządzając również butikiem w czeskiej Pradze. Prawa do marki Muscat (zastrzeżony znak towarowy) przysługują Spółce.

### 1.8.3. Sieć sprzedaży

Dynamiczny rozwój w kolejnych latach pozwolił Grupie na otwarciu 12 butików z badaniami wzroku w Polsce i jednego w czeskiej Pradze.



Źródło: Spółka

### 1.8.4. Produkty i usługi

Dziś MUSCAT kojarzy się z całym spektrum produktów optycznych. Specjaliści zatrudniani przez spółki Grupy odpowiedzialni są za badania wzroku, a Grupa, pod własną marką, dostarcza Klientom najmodniejsze okulary korekcyjne i przeciwsłoneczne, damskie oraz męskie, a także różnego rodzaju akcesoria do okularów.



Źródło: Spółka

### 1.8.5. Grupa docelowa

Największą grupę Klientów Grupy stanowią kobiety w przedziale wiekowym 18-35 lat, mieszkające w dużych miastach. Są niezależne, dbające o swój wygląd, zainteresowane

modą i szeroko pojętym lifestylem. To bardzo wdzięczna grupa, bo traktuje okulary jako ważny element stylizacji. Podobnie jak w przypadku butów czy torebek – chce mieć wiele par na różne okazje.

Mężczyźni, którzy poszukują aktualnych trendów okularowych, również znajdą w ofercie MUSCAT modele dla siebie.

#### 1.8.6. Akcje promocyjne i wartości

Od początku swojej działalności Grupa prowadzi aktywne działania wizerunkowo-sprzedażowe, dzięki którym MUSCAT zyskał szerokie grono fanów i lojalnych Klientów, a marka stała się powszechnie rozpoznawalna na rynku.

Tworząc kampanie wizerunkowe i sprzedażowe, Grupa bazuje na wartościach marki takich jak autentyczność, wsparcie, elastyczność, zaangażowanie, otwartość, pomoc innym, pasja, tolerancja. W oparciu o te wartości, w ostatnim czasie rozpoczęta została kampania „Robimy to inaczej”, nawiązującą do wolności i indywidualności każdego człowieka. Grupa zachęca tym samym obserwatorów do odnalezienia w sobie potencjału i wrażenia swojej niepowtarzalności.

Grupa regularnie nawiązuje współpracę z rozpoznawalnymi influencerami i blogerami, co przekłada się na duże zainteresowanie marką i wzrostową tendencję śledzenia nas przez nowych odbiorców, na przykład w social mediach.

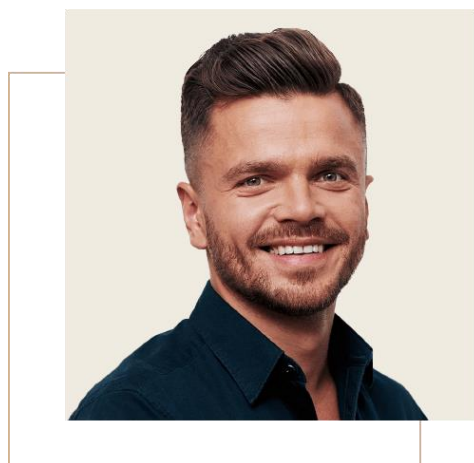
#### 1.8.7. Nagrody i wyróżnienia

Zostaliśmy docenieni na rynku nagrodami w kategoriach produktowych oraz za prowadzone działania marketingowe:

- **Golden Arrow 2019 w kategorii CSR** za kampanię MUSCAT #WidzimyWięcej,
- **znak jakości MUST HAVE na Łódź Design Festival 2019** za Ellis Jr., kolekcję okularów dziecięcych.

Ponadto założyciele firmy znaleźli się na pierwszej w Polsce liście Forbes Polska 30 UNDER 30 w 2018 roku.

#### 1.8.8. Zespół



##### **Dawid Winter – Założyciel i Członek Zarządu**

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie kierunku Finanse i Rachunkowość. Od początku kariery był związany z branżą optyczną oraz pozyskiwaniem funduszy. W latach 2013-2015 współtworzył markę innowacyjnych drewnianych okularów Westwood, a doświadczenie z zakresu inwestycji i finansów zdobył dzięki pracy w funduszu inwestycyjnym Union Investments. W 2015 roku, wraz z Pawłem Porucznikiem, stworzył markę okularów MUSCAT, w której odpowiada przede wszystkim za strategię wzrostu, finanse oraz relacje z inwestorami i kluczowymi partnerami biznesowymi. W 2017

roku znalazł się na liście „30 Under 30” magazynu Forbes Polska. Prywatnie pasjonuje się inwestycjami, podróżami oraz sportami walki.



### **Paweł Porucznik – Założyciel i Członek Rady Nadzorczej**

Wraz z Dawidem Winterem stworzył w 2015 roku markę okularów MUSCAT, w której odpowiada za kreację brandu oraz portfolio produktowe marki. W 2017 roku znalazł się na liście „30 Under 30” magazynu Forbes Polska oraz w gronie 50 najbardziej kreatywnych ludzi w biznesie wg brief.pl. Prywatnie pasjonuje się podróżami i poznawaniem innych kultur, co wykorzystuje również w planowaniu ekspansji międzynarodowej dla MUSCAT. Wolny czas poświęca przede wszystkim na rozwój osobisty, biohacking, sporty, ale także na udział w szeregu inicjatyw charytatywnych, które znajdują odzwierciedlenie w DNA marki.

#### **1.8.9. Rynek**

##### **Jak wygląda rynek optyczny i trendy kształtujące jego przyszłość**

**Cały rynek optyczny w Polsce wart jest obecnie prawie 5 mld zł** ([źródło](#)). Według danych GfK (Growth from Knowledge), liczba punktów sprzedających detalicznie artykuły optyczne w Polsce wynosi obecnie niemal 4 tys. Sprzedaż produktów optycznych w Polsce odbywa się w większości w sklepach stacjonarnych, które równolegle rozwijają sprzedaż internetową ([źródło](#)).

##### **Coraz więcej Polaków nosi okulary**

Wzrost wartości rynku to efekt rosnącej świadomości Polaków w sprawie problemów ze wzrokiem. **Ponad 72% Polaków ma stwierdzoną wadę wzroku** ([źródło](#)). Coraz młodsze pokolenie musi sięgać po korekcję wzroku – równocześnie coraz więcej osób starszych już od wielu lat na co dzień korzysta z okularów ([źródło](#)). Trend noszenia okularów rośnie. **Ponad połowa Polaków codziennie korzysta z okularów, a dodatkowo ponad 1 mln używa soczewek kontaktowych**. Ponadto coraz więcej młodych osób posiada 2-3 pary okularów na różne okazje ([źródło](#)).

##### **Trendy na rynku optycznym**

Rynek optyczny w Polsce, podobnie jak w całej Europie, poddaje się dwóm trendom – coraz większa część sprzedaży przenosi się do internetu, ale jednocześnie zauważalny jest także wzrost w kanale sklepów sieciowych, do których zgodnie z badaniami Instytutu GfK Polonia należało 16% rynku. W 2018 roku do sieci należało 12% zakładów optycznych w Polsce (vs 6% w 2016 roku) ([źródło](#)). To pokazuje postępującą konsolidację polskiego rynku optycznego.

##### **Trendy konsumenckie**

W wielu badaniach odnotowano gwałtowny wzrost konsumpcji okularów na mieszkańca, co jest widoczne po zwiększonej świadomości konsumentów. Konsumenty potrzebują dostępu

do różnych par, które pasują do wybranych strojów, stylizacji, a także różnych kontekstów bądź sytuacji społecznych. **Ten specyficzny wzorzec doprowadził do pięciokrotnego wzrostu konsumpcji okularów per capita w ciągu ostatnich pięciu lat.**

Konsumenci mają większą świadomość roli okularów dla zdrowia ich oczu – tak w przypadku ochronnych okularów przeciwsłonecznych, jak i okularów korekcyjnych. Okulary są także nieodłącznym elementem uprawiania sportu i – coraz częściej – dopasowujemy je do konkretnej dyscypliny, stąd rosnąca popularność okularów specjalistycznych dla biegaczy, narciarzy, rowerzystów, pływaków – także tych ze szkłami korekcyjnymi ([źródło](#)).

### Prognozy dla rynku optycznego

Według ekspertów Statista.com, **przychody na rynku okularów wyniosą w 2023 roku 141,50 miliardów dolarów**, zaś rynek będzie rosł rocznie w latach 2023-2027 o 4,37 proc. Zakładają wzrost wartości tego segmentu rynku do 2031 roku do 320 mld dolarów, z CAGR na poziomie 8,4 proc. Ekspertki szacują także, że średnia liczba okularów na osobę wyniesie 1,3 sztuki, ale nadal za 85 proc. sprzedaży będą odpowiedzialne produkty kategorii non-luxury ([źródło](#)).

## 1.9. Dane finansowe Grupy Kapitałowej

### 1.9.1. Bieżące dane finansowe

<b>Wyniki finansowe</b>				
w PLN				
	2020	2021	2022	H1 2023
<b>Przychód</b>	16 076 236 zł	20 646 184 zł	20 923 071 zł	11 496 125 zł
<b>EBITDA</b>	- 431 401 zł	- 988 934 zł	- 366 279 zł	+320 043 zł
<b>Zysk/Strata brutto</b>	- 826 231 zł	- 1 528 185 zł	- 1 074 588 zł	- 14 351 zł
<b>Liczba POS</b>	12	12	13	13

Źródło: Spółka, dane skonsolidowane nieaudytowane

Do 2020 roku Grupa generowała bardzo dynamiczne wzrosty przychodów i zwiększała swoją skalę działalności poprzez kolejne otwarcia butików. Finansowanie opierało się na pozyskanym kapitale startowym w wysokości 200 tys. euro od inwestora finansowego oraz pożyczkach od osób powiązanych ze Spółką lub osób niezwiązanych a nią organizacyjnie. Dzięki dynamicznej ekspansji, zaufani dostawcy akceptowali długie terminy płatności oraz oferowali kredyty kupieckie. W 2020 roku, na skutek pandemii, Grupa odnotowała problemy płynnościowe. Butiki w galeriach handlowych zostały zamknięte, a w pozostałych punktach ograniczenia dotyczące liczby klientów, znacząco wpłynęły na potencjał generowania wzrostu przychodów. Podczas tego roku, dostęp do kredytów kupieckich lub długich terminów płatności był utrudniony. Pomimo tego, Grupa podjęła ryzyko uruchomienia nowych punktów sprzedaży.

Rok 2021 był nadal naznaczony efektami pandemii. Grupa utrzymywała wysokie zatrudnienie w dziale IT, który rozwijał system ERP, wprowadzony w 2020 roku. Dodatkowo, potencjał Grupy był hamowany przez powtarzające się, ograniczające możliwości handlowe lockdowny. Gospodarka nie była zamknięta, ale liczba osób zakażonych w dużych miastach przekraczała dziesiątki tysięcy osób, co skutkowało nowymi, uderzającymi w firmy rygorami sanitarnymi.

W roku 2022 Grupa wdrożyła procedury naprawcze, które skupiały się na optymalizacji kosztów działalności oraz zwiększaniu wartości koszyka sprzedaży. W lutym 2022 wybuchła wojna na Ukrainie, co wpłynęło negatywnie na przychody i sentyment konsumentów do zakupów. Przez kolejne miesiące Grupa mierzyła się także z drastycznym wzrostem czynszów, ze względu na wysoką stawkę waloryzacji, powiązaną z rosnącą inflacją oraz spadek wartości złotego w relacji do euro (dla czynszów wyrażonych w euro). Dodatkowo, spadek wartości złotego w relacji do dolara miał istotny negatywny wpływ na koszty produkcji wyrażone w tej walucie, co z kolei spowodowało zmniejszenie rentowności sprzedaży. Grupa mierzyła się też z presją płacową, spowodowaną wzrostem oczekiwanych wynagrodzeń ze względu na poziom inflacji, której odczyt był jednym z najwyższych w Europie. W Q4 2022 weszliśmy w cykl podwyżek stóp procentowych. Wypadkową tych zdarzeń był spadek dochodu rozporządzalnego w gospodarstwie domowym oraz drastyczny spadek konsumpcji. Pomimo bardzo złego otoczenia makroekonomicznego w Polsce, Grupa ustabilizowała przychody oraz wypracowała z zespołami sprzedażowymi coraz lepsze sposoby odpowiadania na potrzeby Klientów. Grupa ponownie postawiła na silną markę i bardziej odważną komunikację, co wraz z utrzymywaniem reżimu kosztowego przyniosło wymierne efekty w postaci ustabilizowania się poziomu EBITDA w 2023 r. Dzięki podjętym działaniom Klienci utożsamiają się z marką MUSCAT i wartościami jakie niesie za sobą.

Misją Spółki jest: **Tworzenie okularów inaczej, by każdy czuł się w nich wyjątkowo.**

Wizją spółki jest: **Być ukochaną marką okularów korekcyjnych w Europie Środkowo-Wschodniej.**

Dzięki własnej montowni okularów Grupa zoptymalizowała koszty realizacji zamówień. Pomimo wzrostu kosztów czynszu, energii i presji płacowej, Grupa wypracowała pozytywną EBITDA na koniec czerwca 2023. W ocenie Zarządu Spółki najcięższe czasy są już za Grupą. Grupa odnalazła się w trudnym otoczeniu ekonomicznym i postawiła na swój zespół i Klientów. Udało się to osiągnąć i zdaniem Zarządu, wraz z poprawą warunków gospodarczych, w tym wzrostem popytu konsumenckiego, poniższe prognozy są możliwe do zrealizowania.

### 1.9.2. Sprawozdania finansowe

Kopia jednostanowego sprawozdania finansowego Spółki za 2022 rok wraz z opinią z badania przez biegłego rewidenta stanowi Załącznik nr 4 do niniejszego Dokumentu Ofertowego. Podpisane wersje sprawozdania finansowego sporządzonego w wynikającym z przepisów prawa formacie dostępne są na stronach Ministerstwa Sprawiedliwości, umożliwiającym przeglądanie dokumentów finansowych. Skonsolidowane dane finansowe według stanu na 30 czerwca 2023 roku (nieaudytowane) stanowią Załącznik nr 5.

### 1.9.3. Zobowiązania

Brak dostępu do finansowania kapitałowego i bankowego oraz minione 3 lata wyzwań makroekonomicznych, spowodowały wzrost poziomu zobowiązań Grupy. Zobowiązania pożyczkowe zostały zwiększone, aby zapewniać płynność w trudnych okresach działalności

w latach 2020-2022. Spółki Grupy posiadają również zobowiązania publicznoprawne, które objęte są dotrzymywanymi umowami dotyczącymi spłat w ratach. Dodatkowo, zobowiązania handlowe są zarządzane i stopniowo redukowane poprzez porozumienia lub umowy handlowe. Zobowiązania dotyczące czynszów są, w porozumieniu z wynajmującymi redukowane, zaś dla jednego z centrów handlowych przyjęty został układ w postępowaniu restrukturyzacyjnym, który podlegać będzie zatwierdzeniu przez sąd (dla spółki Muscat Eyewear sp. z o.o.). Pomimo wysokich zobowiązań handlowych, Spółka widzi poprawę wyników i dąży do redukcji zobowiązań w najbliższych latach, dzięki przepływowi pieniężnym z bieżącej działalności.

Podjęte przez Grupę działania pozwalają na zachowanie ciągłości funkcjonowania wszystkich spółek Grupy, a wykorzystanie spółek zależnych na potrzeby prowadzenia poszczególnych punktów sprzedaży pozwala chronić kluczowe aktywa (marka, know-how), do których prawa przysługują Spółce.

#### 1.9.4. Prognozy wyników finansowych

	2023	2024	2025
<b>Przychód</b>	<b>23 200 000</b>	<b>28 600 000</b>	<b>32 780 000</b>
<b>EBITDA</b>	<b>757 000</b>	<b>940 000</b>	<b>1 370 000</b>
<b>Zysk/Strata brutto</b>	<b>47 000</b>	<b>109 000</b>	<b>354 000</b>
<b>Liczba POS</b>	13	15	16

Zródło: Spółka, dane skonsolidowane, nieaudytowane, Spółka nie gwarantuje osiągnięcia zakładanych wartości

Prognozy finansowe opierają się na wykorzystaniu pełnej kwoty możliwej do pozyskania z Oferty. Spółka zakłada 100% realizacji celów wykorzystania środków z Oferty. Dodatkowo, Spółka konserwatywnie zakłada jednocyfrowy wzrost wolumenu sprzedaży oraz dynamikę zmiany wartości koszyka poniżej historycznych wzrostów. Projekcje Spółki uwzględniają waloryzację czynszów, wynagrodzeń oraz wzrost kosztów stałych. Spółka jest przygotowana organizacyjnie na ekspansję i aby osiągnęła dodatnie zyski brutto potrzeba jej zwiększenia skali poprzez otwarcia nowych punktów sprzedaży, nowy e-commerce oraz dokonanie inwestycji nowe kolekcje i marketing, a także zwiększenie dostępności produktów.

### 3. INFORMACJE O OFEROWANYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ORAZ WARUNKI ICH OFERTY

#### 3.1. Oferowane papiery wartościowe

Przedmiotem Oferty jest nie mniej niż 23.669 (dwadzieścia trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt dziewięć) i nie więcej niż 236.686 (dwieście trzydzieści sześć tysięcy sześćset osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy), które zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego („**Akcje Oferowane**”).

#### 3.2. Podstawa prawna

Akcje Oferowane emitowane są na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 września 2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału



zakładowego, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki, na podstawie której kapitał zakładowy Spółki podwyższony został z kwoty 236.750,00 zł (dwieście trzydzieści sześć tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych 00/100) do kwoty nie niższej niż 239.116,90 zł (dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy sto szesnaście złotych 90/100) i nie wyższej niż 260.418,60 zł (dwieście sześćdziesiąt tysięcy czterysta osiemnaście złotych 60/100), tj. o kwotę nie niższą niż 2.366,90 zł (dwa tysiące trzysta sześćdziesiąt sześć złotych 90/100) i nie wyższą niż 23.668,60 zł (dwadzieścia trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt osiem złotych 60/100) w drodze emisji nie mniej niż 23.669 (dwadzieścia trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt dziewięć) i nie więcej niż 236.686 (dwieście trzydzieści sześć tysięcy sześćset osiemdziesiąt sześć) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od B.000.001 do nie większego niż B.236.686 („**Uchwała Emisyjna**”). Treść Uchwały Emisyjnej stanowi Załącznik nr 2 do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

### 3.3. **Cena emisyjna**

Cena emisyjna została ustalona mocą Uchwały Emisyjnej i wynosi 8,45 zł (słownie: osiem złotych 45/00) za jedną Akcją Oferowaną.

### 3.4. **Uprzywilejowanie**

Akcje Oferowane nie są uprzywilejowane.

### 3.5. **Próg emisji**

Oferta dochodzi do skutku w przypadku, gdy w jej ramach subskrybowanych zostanie co najmniej 23.669 (dwadzieścia trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt dziewięć) Akcji Oferowanych.

### 3.6. **Prawo poboru**

Na podstawie § 2 Uchwały Emisyjnej Akcje Oferowane będą oferowane z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Treść Uchwały Emisyjnej obejmująca opinię Zarządu w sprawie wyłączenia prawa poboru zawarta jest w Załączniku nr 2 do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

### 3.7. **Statut Spółki**

Informacja o publikacji Statutu Spółki została ogłoszona w MSiG nr 185/2023 z dnia 25 września 2023 roku.

Treść Statutu Spółki stanowi Załącznik nr 3 do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

### 3.8. **Zapisy**

Zapisy na Akcje Oferowane będą przyjmowane od dnia 3 października 2023 roku do dnia 3 listopada 2023 roku. Spółka może skrócić lub wydłużyć okres subskrypcji informując o tym na stronie internetowej Spółki, przy czym nie może być on krótszy niż dwa tygodnie od dnia publikacji ogłoszenia wzywającego do zapisywania się na Akcje Oferowane i dłuższy niż 3 miesiące.

Zapis może obejmować nie mniej niż 35 Akcji Oferowanych, z zastrzeżeniem, że w przypadku, gdy nieobjęte pozostanie mniej niż 35 Akcji Oferowanych, ostatni złożony zapis może obejmować mniejszą liczbę Akcji Oferowanych. Dany Inwestor może złożyć zapis maksymalnie na 59.172 Akcje Oferowane. W przypadku złożenia zapisu lub zapisów obejmujących łącznie większą liczbę Akcji Oferowanych, będą one traktowane jako złożone wyłącznie na wyżej wymienioną liczbę akcji, a w pozostały zakresie uznany zostanie za bezskuteczny.

Zapis na akcje wymaga wypełnienia formularza na stronie internetowej wskazanej w punkcie 3.9 i opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym pliku otrzymanego na wskazany przez Inwestora adres e-mail. W przypadku podpisania profilem zaufanym plik powinien zostać przesłany (załadowany) pod adresem wskazanym w wiadomości e-mail skierowanej do Inwestora. W przypadku podpisania zapisu kwalifikowanym podpisem elektronicznym lub podpisem osobistym podpisany plik powinien zostać przesłany na adres [inwestor@muscat.pl](mailto:inwestor@muscat.pl).

Ogłoszenie wzywające do zapisywania się na Akcje Oferowane zostało opublikowane w MSiG z 29 września 2023 nr 189/2023.

### **3.9. Podmioty biorące udział w Ofercie**

Zapisy mogą być składane wyłącznie Spółce w sposób opisany na stronie internetowej [zainwestuj.muscat.pl](http://zainwestuj.muscat.pl).

W związku sankcjami nałożonymi Rozporządzeniem Rady (UE) nr 833/2014 z dnia 31 lipca 2014 r. dotyczącym środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację w Ukrainie, a także Rozporządzeniem Rady (WE) nr 765/2006 z dnia 18 maja 2006 r. dotyczącym środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy, niniejsza Oferta nie jest kierowana do obywateli rosyjskich albo białoruskich lub osób fizycznych zamieszkałych w Rosji albo na Białorusi lub do jakichkolwiek osób prawnych lub innych jednostek organizacyjnych posiadających siedzibę w Rosji albo na Białorusi. W związku z powyższym Spółka nie będzie przyjmować zapisów na Akcje Oferowane od wyżej wskazanych osób i podmiotów, a w przypadku złożenia zapisu przez takie osoby, zapis zostanie odrzucony. Ograniczenia te nie znajdują zastosowania do obywateli państwa członkowskiego UE oraz osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim UE.

### **3.10. Przyjmowanie wpłat na Akcje Oferowane**

Wpłata na Akcje Oferowane w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji Oferowanych objętych zapisem i ceny emisyjnej określonej w punkcie 3.3 powyżej, powinna być uiszczona do ostatniego dnia przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane na rachunek bankowy Spółki wskazany w formularzu zapisu za pośrednictwem podmiotu świadczącego usługi płatnicze, wskazanego na stronie internetowej [zainwestuj.muscat.pl](http://zainwestuj.muscat.pl). Jeśli wpłata w pełnej wysokości nie zostanie zaksięgowana na rachunku bankowym Spółki w terminach składania zapisów, zapis będzie bezskuteczny. Emitent zwraca uwagę, że na potrzeby przydziału Akcji Oferowanych może wziąć pod uwagę kolejność wpływu wpłat na Akcje Oferowane na rachunek Emitenta.

### **3.11. Okres związania zapisem na Akcje Oferowane**

Zapisujący się na akcje przestają być zapisem związani, jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych nie będzie zgłoszone do sądu rejestrowego do dnia 22 marca 2024 roku.

### **3.12. Przydział Akcji Oferowanych**

Przydział Akcji Oferowanych nastąpi w sposób uznaniowy. Dokonując przydziału Spółka może wziąć pod uwagę kolejność dokonywania i opłacenia zapisów, tj. wpływu środków na rachunek bankowy Spółki. Zwracamy uwagę, że dokonanie płatności z wykorzystaniem dostawcy usług płatniczych (tzw. przelew natychmiastowy) powoduje szybsze uznanie rachunku bankowego Spółki.

Zarząd dokona przydziału Akcji Oferowanych w terminie dwóch tygodni od upływu terminu zamknięcia subskrypcji. Informacja o przydziale Akcji Oferowanych zostanie podana przez Spółkę w terminie tygodnia od dnia przydziału Akcji Oferowanych. Spółka poinformuje Inwestora o liczbie przydzielonych mu Akcji Oferowanych na adres poczty elektronicznej wskazany przez Inwestora.

### **3.13. Ograniczenia w dysponowaniu Akcjami Oferowanymi**

Zgodnie ze Statutem Spółki, zbywanie lub obciążenie Akcji Oferowanych nie będzie podlegać ograniczeniom. Spółka nie jest ponadto stroną jakiegokolwiek umowy, z której wynikałyby ograniczenia umowne, co do przenoszenia praw z Akcji Oferowanych. Ewentualne ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami Oferowanymi mogą wynikać wyłączenie z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności dotyczących kontroli koncentracji. Dodatkowo, zastosowanie znajdują obowiązki związane z uwidocznieniem transakcji dokonanych na Akcjach Oferowanych w rejestrze akcjonariuszy Spółki, a po ewentualnym uzyskaniu przez Spółkę statusu spółki publicznej (czego na ten moment Spółka nie planuje) – również obowiązki informacyjne związane z nabywaniem lub zbywaniem znacznych pakietów akcji oraz inne przepisy regulujące zorganizowany obrót papierami wartościowymi, wynikające m.in. z Ustawy o Ofercie, Ustawy o Obrocie, Rozporządzenia MAR.

### **3.14. Brak obowiązku udostępniania prospektu lub memorandum informacyjnego**

Zgodnie z art. 37a ust. 1 Ustawy o Ofercie, oferta papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1.000.000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informację o tej ofercie. W takim przypadku nie jest wymagane udostępnienie prospektu lub memorandum informacyjnego.

Łączne zakładane wpływy brutto z Oferty liczone według ceny emisyjnej Akcji Oferowanych wyniosą nie więcej niż 1 999 996,70 zł (słownie: jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć złotych 70/100), to jest mniej niż równowartość 1.000.000 euro ustalona przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia ceny emisyjnej, tj. w dniu 30 stycznia 2023 roku. Jednocześnie, Spółka w okresie 12 poprzednich miesięcy nie prowadziła innych takich ofert publicznych akcji. Spółka zakłada, że wpływy brutto z Oferty przekroczą równowartość kwoty 100.000 euro. Tym samym łączne wpływy brutto na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ceny emisyjnej Akcji Oferowanych z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1.000.000 euro i wraz z wpływami, które Spółka zamierzała uzyskać z tytułu takich ofert publicznych akcji, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro.

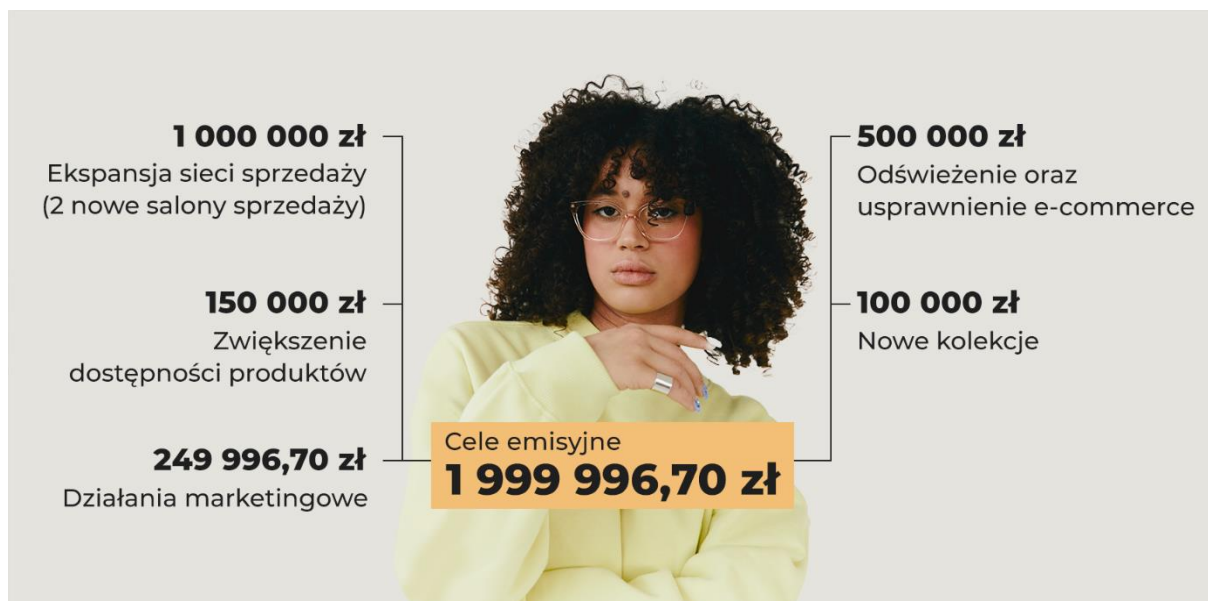
### **3.15. Zmiany i aktualizacje Dokumentu Ofertowego**

Wszelkie ewentualne zmiany lub aktualizacje do niniejszego Dokumentu Ofertowego będą zamieszczane w miejscu jego publikacji w formie suplementu lub komunikatu aktualizującego.

#### 4. CELE EMISJI, NA KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEZNACZONE ŚRODKI UZYSKANE Z EMISJI

##### 4.1. Informacje ogólne

W zależności od kwoty pozyskanych środków, Grupa zamierza zrealizować różne strategie dalszego rozwoju. Najszybszy wzrost umożliwi połączenie kilku elementów: dalszej ekspansji naszej sieci salonów, której towarzyszyć będą wzmocnione działania marketingowe, a także dodatkowo powiększenie dostępnej kolekcji okularów i odświeżenie wyglądu naszego e-commerce.



Źródło: Spółka

##### 4.2. Ekspansja sieci sprzedaży (2 nowe salony sprzedaży) - 1 000 000 zł

Głównym celem Grupy jest ekspansja. Grupa zakłada otwarcie dwóch kolejnych butików MUSCAT w drugim półroczu 2024 roku, rozważając jako lokalizację Warszawę, Kraków, Wrocław, Poznań bądź Trójmiasto. Ostateczny wybór będzie zależny od warunków handlowych i technicznych.

##### 4.3. Odświeżenie oraz usprawnienie e-commerce – 500 000 zł

W ramach pozyskanych środków Spółka planuje odświeżenie szaty graficznej sklepu internetowego MUSCAT, a także usprawnienia pod kątem UX i UI. W ramach zmian planowane są także m.in. zmiana silnika strony, usprawnienie mobilnej wersji sklepu oraz poprawienie wskaźników działań SEM i analityki w celu zwiększenia konwersji zakupowej i zapisów na badanie wzroku.

##### 4.4. Zwiększenie dostępności produktów – podniesienie zapasów o równowartość zbliżoną do jednomiesięcznego wolumenu sprzedaży – 150 000 zł

Często bestsellery Grupy wyprzedają się w bardzo szybkim tempie. W związku z długim czasem produkcji Grupa odnotowała problem z brakami magazynowymi, wynikającymi z różnicy pomiędzy popytem, a podażą. Grupa zoptymalizowała czas produkcji do minimum. Grupa stara się identyfikować bestsellerowe modele poprzez badania focusowe klientów, jednak działania nie są wystarczające. Jedynym rozwiązaniem jest zbudowanie większego magazynu opravek w Polsce, aby w połączeniu z rosnącą ekspansją butików

stacjonarnych, popytem, czasem produkcji, minimalizować problem i doprowadzić do wzrostu przychodów.

#### **4.5. Nowe kolekcje – powiększenie bazy towarowej (SKU) o 15-20% – 100 000 zł**

Do IV kwartału 2024 Grupa planuje wprowadzenie do oferty 4 kolekcji standardowych, składających się z kilkunastu modeli, a także kolekcji limitowanej, uwzględniającej jedynie kilka modeli. Okulary będą dostępne w sprzedaży stacjonarnej w butikach, a także w sklepie internetowym MUSCAT.

#### **4.6. Działania marketingowe – 249 996,70 zł**

Grupa dąży do umacniania swojej pozycji na rynku, a także zwiększenia rozpoznawalności marki MUSCAT. Wartości, którymi się kieruje, bezkompromisowa jakość produktów, a także dostosowany do potrzeb rynku design kolekcji sprawia, że MUSCAT jest jedną z najbardziej rozpoznawalnych marek optycznych w Polsce. W ramach działań wzmacniających brand awareness planowana jest intensyfikacja i optymalizacja działań reklamowych w Social Media oraz Google Ads, zbudowanie szerszego lejka sprzedażowego oraz produkcja nowego contentu (zdjęcia i wideo).

#### **4.7. Plan realizacji celów emisji**

Q4 2023 - Q1 2024

Zwiększenie dostępności produktów.

Q4 2023 - Q1 2024

Działania marketingowe (brand awareness & wsparcie sprzedaży).

Q1-Q3 2024

Nowe kolekcje (zimowa i letnia).

Q2-Q3 2024

Ekspansja sieci sprzedaży (2 nowe salony sprzedaży).

Q4 2024

Odświeżenie oraz usprawnienie e-commerce.

## **5. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA**

### **5.1. Uwagi ogólne**

Inwestorzy, którzy zamierzają nabyć Akcje Oferowane, powinni mieć na uwadze ryzyka związane z działalnością Emitenta, w tym ryzyka właściwe dla Emitenta, specyfikę rynków, na których działa Emitent oraz ryzyka właściwe dla instrumentów rynku kapitałowego.

Poniżej przedstawione zostały zarówno czynniki ryzyka charakterystyczne dla Spółki, jak i inne, istotne czynniki ryzyka, na które narażona jest Spółka oraz takie, które są istotne dla oceny Oferty.

Zaprezentowane poniżej czynniki ryzyka wskazane zostały według najlepszej aktualnej wiedzy Spółki, jednak nie stanowią wyczerpującej listy wszystkich ryzyk związanych z działalnością Emitenta i inwestowaniem w Akcje Oferowane. Potencjalni inwestorzy, dokonując analizy informacji zawartych w Dokumencie Ofertowym, powinni za każdym razem uwzględniać wszystkie wymienione w nim czynniki ryzyka oraz ewentualne inne, dodatkowe, o charakterze losowym lub niezależne od Emitenta czynniki związane z

działalnością Emitenta, akcjonariuszami, osobami zarządzającymi i nadzorującymi, środowiskiem ekonomicznym, w jakim Emitent prowadzi działalność, oraz z rynkiem kapitałowym. Kolejność, w jakiej ryzyka zostały przedstawione poniżej, nie odzwierciedla prawdopodobieństwa ich wystąpienia ani ich potencjalnego wpływu na działalność Spółki.

Strategia rozwoju Emitenta oparta jest na założeniach przyjętych zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu i przy uwzględnieniu prawdopodobnych scenariuszy rozwoju sytuacji gospodarczej. Ze względu na fakt, że wiele elementów strategii uwzględniać musi okoliczności niezależne od Emitenta lub trudne do precyzyjnego przewidzenia, mimo dołożenia przez Zarząd należytej staranności i maksymalnego zaangażowania w realizację założonej strategii, należy mieć na uwadze ewentualne trudności przy realizacji jej wszystkich elementów, co nie może pozostawać bez wpływu na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta.

Inwestorzy zamierzający nabyć Akcje Oferowane powinni zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest zdecydowanie większe od inwestycji w obligacje skarbowe oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, co związane jest m.in. z nieprzewidywalnością zmian ceny akcji, tak w krótkim, jak i w długim okresie.

Ziszczenie się któregokolwiek ze wskazanych poniżej czynników ryzyka może potencjalnie mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta. Należy zatem wziąć pod uwagę, że jeden lub więcej czynników ryzyka może spowodować utratę przez Inwestorów części lub nawet całości środków finansowych zainwestowanych w Akcje Oferowane.

## **RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA I OTOCZENIEM RYNKOWYM**

### **5.2. Ryzyko nieosiągnięcia przez Emitenta celów strategicznych, w tym celów emisji**

Plany przyszłych działań Emitenta, w tym również cele emisji Akcji Oferowanych zostały opisane w Dokumencie Ofertowym. Emitent dołoży wszelkich starań dla realizacji najważniejszych celów strategicznych oraz planów rozwojowych w najbliższych latach. Niemniej jednak Emitent nie może zagwarantować, że wszystkie jego cele, w tym cele opisane w niniejszym Dokumencie Ofertowym zostaną osiągnięte. Przyszła pozycja Emitenta na rynku mająca bezpośredni wpływ na przychody i zyski, jak również na stopień realizacji celów zakładanych przez Emitenta, znacznej mierze od poziomu zainteresowania produktami Grupy. Na zainteresowanie grupy docelowej produktami oferowanymi przez Grupę wpływ mają w szczególności takie czynniki jak umiejętność wdrożenia efektywnej strategii rozwoju czy też dostosowanie portfolio produktowego do oczekiwań i potrzeb zainteresowanych odbiorców. Ryzyko podjęcia nietrafnych decyzji wynikających z niewłaściwej oceny sytuacji bądź niezdolność Grupy do dostosowania się do zmieniających się warunków rynkowych, jak również do zmieniających się preferencji docelowej grupy klientów Grupy Kapitałowej, oznaczać może pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Nie można również wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym (np. nasilenia konkurencji oferującej produkty lub usługi podobne do produktów lub usług Grupy, istotnych zmian w sytuacji makroekonomicznej) Spółka będzie musiała dostosować lub zmienić swoje cele i swoją strategię rozwojową. Jednocześnie, w przypadku zaistnienia istotnych zmian w otoczeniu Spółki lub w związku z jej działalnością, Zarząd Spółki, o ile będzie to uzasadnione ze względu na interes Spółki i jej akcjonariuszy, może postanowić o innym przeznaczeniu części środków pozyskanych z oferty Akcji Emitowanych niż zostało to opisane w niniejszym Dokumencie Ofertowym. Zmiana taka może polegać np. przez

przesunięcie określonych w Dokumencie Ofertowym kwot pomiędzy poszczególnymi wskazanymi w nim celami lub ich wydatkowanie na cele niewskazane w dokumencie. W takim przypadku zmianie mogą ulec również zakładane przyszłe wyniki sprzedażowe i finansowe Spółki.

Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na realizację celów strategicznych Grupy i jej sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Spółki lub cenę rynkową Akcji.

Istotny wpływ na wspomniane cele Emitenta, jak również na dalszą działalność Spółki mogą mieć również wszelkie czynniki skutkujące ograniczeniem lub niemożliwością prowadzenia działalności Emitenta, w tym również czynniki niezależne od Emitenta. Wspomniane czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki, a w skrajnych przypadkach mogą również pozbawić Spółkę istotnego źródła przychodów.

Ponadto, w przypadku wystąpienia opóźnienia w realizacji celów emisji Akcji Oferowanych, wysokość kosztów poniesionych przez Emitenta w celu realizacji celów emisji może wzrosnąć, co również może odbić się negatywnie na wyniku finansowym Spółki.

Emitent ogranicza powyższe ryzyko poprzez dokonywanie analiz sytuacji Grupy, jej otoczenia rynkowego oraz bieżących preferencji oraz natężenia zainteresowania docelowej grupy klientów Spółki, co ma na celu minimalizację opisywanego ryzyka, poprzez podjęcie możliwie najszybszej reakcji w przypadku zaistnienia niekorzystnych zjawisk lub zmiany preferencji konsumenckich. Ponadto jednym z celów emisji Emitenta jest rozwój portfolio produktowego Spółki o nowe produkty, co również powinno poszerzyć grono osób zainteresowanych ofertą produktów Spółki.

### **5.3. Ryzyko związane z rozwodnieniem udziału w tym w ramach Kapitału Docelowego**

Spółka nie może wykluczyć przeprowadzenia kolejnych ofert akcji w przyszłości, w szczególności w przypadku przyjęcia takiej metody finansowania lub współfinansowania przyszłych inwestycji Spółki. Emisja nowych akcji Spółki może nastąpić również w wykonaniu przyznanego Zarządowi uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego. W przypadku wykorzystania upoważnienia w pełnym zakresie, stopień rozwodnienia uprzednio posiadanego udziału w kapitale zakładowym Spółki może być znaczny.

W przypadku realizacji uprawnienia Zarządu w powyższym zakresie, ze względu na tryb emisji nowych akcji, Inwestorzy nie będą mieli wpływu na jej warunki, w szczególności na zakres podwyższenia kapitału zakładowego oraz na cenę emisyjną akcji Spółki.

### **5.4. Ryzyko związane z uprawnieniami osobistymi**

Statut Spółki przyznaje uprawnienia osobiste Założycielom oraz funduszowi w zakresie powoływania członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz likwidatorów. Zakres udzielonych uprzywilejowań powoduje, że akcjonariusze, w tym Inwestorzy nie mają wpływu na skład organów Spółki, a tym samym zakres ich wpływu na jej funkcjonowanie i możliwość korzystania z uprawnień nadzorczych są ograniczone.

Mając na uwadze strukturę akcjonariatu przyznane uprawnienia, na datę niniejszego Dokumentu Ofertowego, nie zmieniają jednak faktycznego wpływu akcjonariuszy uprzywilejowanych na skład organów Spółki. Mając na uwadze posiadane przez nich akcje również bez uprzywilejowań posiadaliby faktyczni, decydujący wpływ na skład organów Spółki.

### **5.5. Ryzyko związane z ochroną danych osobowych**

Grupa świadczy usługi, w ramach których prowadzona jest dokumentacja obejmująca dane osobowe. Istnieje ryzyko, że w toku działalności operacyjnej dojdzie do nieumyślnego ujawnienia danych osobowych. Zaistnienie takiej sytuacji może skutkować istotnymi stratami spowodowanymi przez nałożone kary, wypłacane odszkodowania lub spadek reputacji Grupy i jej wiarygodności dla pacjentów i klientów.

W ramach Grupy wdrożono wymagane przepisami prawa procedury oraz stosowane są środki techniczne i organizacyjne ograniczające ryzyko wystąpienia naruszeń w obszarze danych osobowych.

#### **5.6. Ryzyko związane z eksportem produktów Spółki**

Emitent prowadzi działalność na rynkach zagranicznych. Działania te mogą wymagać uzyskania stosownych zezwoleń na prowadzenie działalności w państwach trzecich, zapewnienie spełnienia wymogów regulacyjnych, dostosowania produktów do lokalnych standardów rynkowych oraz realizacji obowiązków celno – skarbowych. Wydłużenie procesu uzyskiwania zezwoleń na prowadzenie działalności na rynkach państw trzech może opóźnić rozpoczęcie lub intensyfikację działań na tych obszarach, a tym samym uniemożliwić lub ograniczyć możliwość realizacji sprzedaży i uzyskiwania przychodów na tych rynkach, co może mieć negatywny wpływ na zakładane wyniki finansowe. Ewentualne zmiany w zakresie regulacji celno – skarbowych mogą z kolei skutkować zmniejszeniem marży i zysku realizowanego ze sprzedaży w ramach działalności transgranicznej.

#### **5.7. Ryzyko związane z własnością intelektualną**

Działalność Spółki obejmuje między innymi prowadzenie prac projektowych, co do których Spółka podejmuje działania zapewniające ich adekwatną ochronę. Spółka nie może jednak wykluczyć, że inne podmioty opracują zbliżone produkty, w tym niezależnie od działalności Grupy. Taka sytuacja może prowadzić do zarzutów ze strony konkurencji dotyczących naruszenia praw własności przemysłowej, naruszenia praw autorskich lub dopuszczenia się czynu nieuczciwej konkurencji i wszczęcia postępowań w tym zakresie. Z drugiej strony, istnieje ryzyko wytwarzania produktów zbliżonych do produktów Spółki przez podmioty trzecie, co zmusi Spółkę do podejmowania działań w celu ochrony jej praw.

Spółka wskazuje, że na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego żadna ze spółek Grupy nie jest stroną żadnego sporu w zakresie praw własności intelektualnej ani nie została poinformowana o jakichkolwiek zarzutach strony trzeciej w tym zakresie.

#### **5.8. Ryzyko podlegania umów prawu obcemu**

Cześć umów zawieranych przez Grupę podlega obcemu prawu i jurysdykcji sądów państw trzecich. Istnieje zatem ryzyko powstania pomiędzy spółką z Grupy a jej kontrahentem sporu, dla którego prawem właściwym będzie prawo państwa innego, niż Polska lub sądem właściwym do rozpoznania sprawy będzie sąd państwa trzeciego.

Wystąpienie powyższych zdarzeń może spowodować powstanie po stronie Grupy istotnych kosztów związanych z występowaniem lub obrona przed roszczeniami kierowanymi przeciwko Grupie.

#### **5.9. Ryzyko związane z ograniczoną dokumentacją finansową**

Wpis przekształcenia Spółki Przekształcanej w Spółkę nastąpił w sierpniu 2022 roku. Ze względu na powyższe, sprawozdania finansowe Spółki Przekształcanej jako poprzednika prawnego Spółki nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta ze względu na brak takiego obowiązku. Dodatkowo, Spółka nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych, które podlegałyby badaniu, a prezentowane w związku z ofertą Akcji Oferowanych dane



skonsolidowane opierają się na nieaudytowanym skonsolidowanym bilansie i skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonych na potrzeby oferty Akcji Oferowanych. Wiąże się to z istotnym ograniczeniem możliwości obiektywnej weryfikacji sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej.

Emitent dokłada wszelkich starań, aby przedstawione potencjalne przychody i dane finansowe Grupy były adekwatne do uwarunkowań rynkowych oraz możliwości Spółki. Emitent nie może jednak zagwarantować osiągnięcia konkretnych wyników finansowych ani konkretnej wartości akcji w przyszłości, wypłaty dywidendy lub określonego poziomu środków pozostałych do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki po przeprowadzeniu jej likwidacji.

#### **5.10. Ryzyko związane z pozyskaniem nowych pracowników lub z utratą dotychczasowych pracowników**

Realizacja niektórych celów emisji i dalszy rozwój Spółki, w tym planowane rozszerzenie działalności handlowej i rynków zbytu produktów wiązać się będzie z koniecznością zatrudnienia dodatkowych członków zespołu Spółki.

Proces poszukiwania pracowników, ich rekrutacji oraz przeszkolenia będzie wymagał zarówno nakładów finansowych, jak i czasowych, co może mieć przejściowy wpływ na działalność Emitenta. Pomimo najlepszych starań, nie można wykluczyć ryzyka związanego z trudnościami w pozyskaniu osób z odpowiednimi kwalifikacjami, jak również ryzyko zatrudnienia osób nieposiadających pełnych kompetencji do powierzonej im roli. Innym ryzykiem związanym z zatrudnieniem jest również możliwość utraty w krótkim okresie kluczowych pracowników, co mogłoby w istotny, negatywny sposób wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta w przeszłości.

#### **5.11. Ryzyko nieobjęcia wszystkich Akcji Oferowanych**

W sytuacji, gdy Akcje Oferowane nie zostaną objęte w całości, Emitent będzie dysponował mniejszą ilością środków niż pierwotnie zakładano, co może skutkować niemożnością osiągnięcia wszystkich z opisanych powyżej celów emisji. Brak realizacji któregokolwiek opisanych powyżej celów emisji może mieć istotny negatywny wpływ na prognozowane wyniki finansowe Emitenta, jak również może skutkować spowolnieniem rozwoju Spółki.

W takim przypadku Emitent zamierza w pierwszej kolejności realizować cele związane z rozszerzeniem własnej sieci sprzedaży o kolejne punkty. Pozostałe działania będą w takim przypadku realizowane w proporcjonalnie mniejszym zakresie lub finansować z innych źródeł, w tym finansowaniem dłużnym.

#### **5.12. Ryzyko związane z kluczowymi akcjonariuszami**

Zbycie przez Dawida Wintera lub Pawła Porucznika akcji Spółki lub brak ich wsparcia dla jej działania w przyszłości może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i na wyniki finansowe Grupy. Dawid Winter i Paweł Porucznik są założycielami Spółki, posiadają znaczące doświadczenie zawodowe, a także know-how związane z działalnością Grupy i rynku, na którym prowadzi działalność oraz dzielą się swoim doświadczeniem z kluczowym personelem Spółki, a także działają aktywnie w celu rozwoju Spółki i zwiększania bazy jej interesariuszy.

Założyciele pozostają łącznie głównymi akcjonariuszami Spółki, co istotnie ogranicza ryzyko zaprzestania aktywnego wsparcia jej działalności.

#### **5.13. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta**

W przypadku objęcia wszystkich Akcji Oferowanych dotychczasowi akcjonariusze posiadają będą akcje Spółki stanowiące 90,91% jej kapitału zakładowego i uprawniające do 90,91% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Istnieje więc ryzyko, że potencjalni inwestorzy stając się akcjonariuszami Spółki mogą mieć – w zależności od wielkości pakietu nabywanych lub obejmowanych Akcji – ograniczony wpływ na decyzje dotyczące działalności Spółki. Dodatkowo istnieje ryzyko, że któryś z Założycieli może zdecydować o zbyciu części lub wszystkich posiadanych akcji Emitenta. W przypadku nagłej decyzji o sprzedaży znaczącego pakietu akcji Emitenta wartość akcji Spółki może istotnie spaść, co może wiązać się z koniecznością poniesienia strat przez pozostałych akcjonariuszy Spółki.

#### **5.14. Ryzyko związane z zobowiązaniami Spółki**

Spółki Grupy Kapitałowej posiadają istotne zobowiązania związane z finansowaniem ich działalności (pożyczkowe), a także związane z realizacją zamówień od jej dostawców (kredyt kupiecki), umowami najmu w galeriach handlowych i zobowiązania o charakterze publicznoprawnym. Obecnie Emitent zakłada, że realizacja zobowiązań następować będzie z generowanych przez Grupę Kapitałową przepływów pieniężnych. Emitent nie może jednak wykluczyć, że w przypadku nieosiągnięcia zakładanych wyników finansowych lub niepozyskania finansowania dłużnego na spłatę bieżących zobowiązań dana spółka Grupy Kapitałowej nie będzie w stanie realizować terminowo całości lub części swoich zobowiązań, co może skutkować materializacją ryzyk związanych z utratą płynności finansowej lub upadłością. Ryzyko to może wystąpić w szczególności w przypadku braku realizacji zawartych porozumień co do spłaty zobowiązań (w tym publicznoprawnych), braku realizacji propozycji układowych w postępowaniu restrukturyzacyjnym spółki Muscat Eyewear sp. z o.o. lub przekroczenia limitów kredytów kupieckich. Brak osiągnięcia odpowiedniego obrotu, powodującego naliczenie rabatu u kluczowego dostawcy może skutkować postawieniem w stan wymagalności kwot zobowiązań przekraczających wartość udzielonego Grupie kredytu kupieckiego, a także mieć negatywny wpływ na realizację dalszych zamówień

Dodatkowo, w takim przypadku Spółka może być zobowiązana do wydatkowania części środków pochodzących z emisji Akcji Oferowanych na potrzeby zaspokojenia wymagalnych zobowiązań. .

#### **5.15. Ryzyko pogorszenia się lub utraty płynności finansowej**

Działalność Grupy związana jest z produkcją oraz dystrybucją okularów. Głównymi kosztami jakie ponosi lub będzie ponosić Spółka są przede wszystkim koszty projektowe, koszty pracownicze, koszty produkcji, a także koszty promocji i marketingu. Istotnym ryzykiem, które może mieć istotny wpływ na płynność finansową Emitenta jest ogólny spadek zainteresowania produktami Grupy, w tym w szczególności na skutek wdrożenia w sposób nieodpowiedni opracowanej strategii marketingowej. Nagły oraz znaczny spadek przychodów z działalności, przy jednoczesnej konieczności dalszego ponoszenia kosztów Spółki oraz przy braku zapewnienia innego źródła ich finansowania, może doprowadzić do braku możliwości terminowego regulowania wcześniej powstałych oraz bieżących zobowiązań Emitenta.

Okolicznością, która również może doprowadzić do braku możliwości terminowego regulowania zobowiązań Emitenta jest istotny wzrost kosztów jego działalności nieznajdujący pokrycia w dodatkowych przychodach Emitenta. Do czynników mogących mieć wpływ na wzrost kosztów działalności Spółki zalicza się w szczególności rosnącą inflację, wzrost opłat fiskalnych lub innego rodzaju obciążeń publicznoprawnych, zmiany

stóp procentowych, zmiany w przepisach prawa, w tym w szczególności nowe wymagania lub restrykcje dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej.

#### **5.16. Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Emitenta**

Emitent może stać się niewypłacalny, jeżeli utraci zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych albo gdy jego zobowiązania pieniężne będą przekraczać wartość jego majątku. Taka sytuacja może nastąpić w przypadku, gdy pomimo poniesienia istotnych kosztów, Spółka nie będzie generować zakładanych przychodów. W takich przypadkach może zostać ogłoszona upadłość Emitenta. W przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta, jego wierzyciele będą zaspokajani w kolejności wskazanej w przepisach prawa upadłościowego. Pomimo niewypłacalności Emitenta, wniosek o ogłoszenie upadłości może zostać oddalony lub postępowanie upadłościowe może zostać umorzone z braku majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania. W razie niewypłacalności lub zagrożenia niewypłacalnością Emitenta jego zobowiązania mogą również podlegać restrukturyzacji na mocy przepisów prawa restrukturyzacyjnego. W przypadku upadłości, restrukturyzacji lub niewypłacalności Emitenta akcjonariusze mogą nie odzyskać istotnej części zainwestowanych środków lub nie odzyskać ich wcale, a zbycie Akcji Oferowanych może być utrudnione albo niemożliwe.

### **CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM EMITENTA**

#### **5.17. Ryzyko konkurencji**

Emitent funkcjonuje na rosnącym rynku, na którym występują podmioty konkurencyjne. Mając na uwadze docelowo transgraniczny charakter działalności Emitenta pod uwagę należy brać nie tylko rynek polski, ale i podmioty działające globalnie lub na poszczególnych rynkach stanowiących przedmiot zainteresowania Spółki. Emitent nie ma wpływu na działania podejmowane przez konkurentów.

Wzrost liczby podmiotów prowadzących działalność na rynku produktów optycznych może spowodować pojawienie się na rynku produktów lub technologii o zasadniczo zbliżonych właściwościach lub wyglądzie. Wystąpienie powyższej sytuacji może wywołać presję na obniżanie cen produktów oferowanych przez Emitenta, co może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

#### **5.18. Ryzyko zmiany kursów walut**

Część kosztów działalności Emitenta jest ponoszona w walutach obcych lub kwotowana na podstawie ich kursu, w tym w głównie w euro (czynsze najmu) lub w dolarach amerykańskich (dostawa komponentów). Spółka prowadzi również działalność sprzedażową poza granicami Polski. Niezależnie od tego może zaistnieć niedopasowanie kosztów i przychodów realizowanych w danej walucie. Istotne zmiany kursów walut obcych mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Spółka obecnie nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe.

#### **5.19. Ryzyko związane z pandemią wirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19 i jej wpływem na działalność i otoczenie Emitenta**

Wprowadzony stan zagrożenia epidemicznego w Polsce, a także aktualna sytuacja związana z pandemią wirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19 ma niknący wpływ na wiele obszarów gospodarczych, a także na wyniki finansowe podmiotów działających w obszarach wielu branż z uwagi na wprowadzone liczne ograniczenia w życiu społecznym i gospodarczym. Obecnie działalność prowadzona przez Emitenta jest szczególnie narażonych na obowiązujące jeszcze ograniczenia. Ewentualne ponowne

wprowadzenie istotnych ograniczeń w prowadzeniu działalności gospodarczej może mieć negatywny wpływ na działalność usługową oraz łańcuchy dostaw komponentów, co może opóźnić ich wykonanie i uzyskanie przychodu ze sprzedaży.

#### **5.20. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną**

Działalność Spółki, w tym w szczególności osiągnięte przez nią wyniki finansowe są uzależnione od globalnej koniunktury i sytuacji makroekonomicznej na rynkach, na których oferowane są produkty Spółki, a w szczególności od: stopy wzrostu PKB, poziomu inwestycji, stopy inflacji, stopy bezrobocia i wysokości deficytu budżetowego. Obecnie szczególnie istotna dla Emitenta jest sytuacja makroekonomiczna Polski. Natomiast w przypadku dalszej ekspansji działalności Spółki na rynki zagraniczne ryzyko to będzie można odnieść analogicznie do sytuacji makroekonomicznych innych krajów. Negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej na poszczególnych rynkach mogą generować ryzyko dla prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej oraz mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta. Ponadto, niekorzystna sytuacja makroekonomiczna, w tym rosnąca inflacja, może również wpłynąć na zmniejszone zainteresowanie produktami Spółki. Emitent zwraca uwagę, że negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej mogą odbić się na prognozowanych przychodach Spółki lub na prognozowanych danych sprzedażowych Spółki.

Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię oraz plan działalności Spółki. W celu przeciwdziałania nagłym zmianom w sytuacji makroekonomicznej, które mogłyby skutkować gwałtownym wzrostem kosztów działalności Spółki, emitent przewidział w swoim planie biznesowym fundusze, które powinny pokryć koszty bieżące oraz koszty operacyjne Spółki.

#### **5.21. Ryzyko dotyczące faktycznego i potencjalnego wpływu wojny w Ukrainie na działalność Emitenta**

W dniu 24 lutego 2022 roku rozpoczął się konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy. Prowadzone działania wojenne nie mają obecnie bezpośredniego wpływu na działalność Emitenta, w tym dostępność surowców i rynki zbytu jego produktów. Wpływ konfliktu na działalność Emitenta następuje ze względu na dynamiczne zmiany kosztów energii oraz wysoki poziom inflacji, zatrudnienia, co ma i może mieć dalszy wpływ na wzrost cen produktów i usług. Tym samym istnieje ryzyko, że popyt na produkty Emitenta może się zmniejszyć, co może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

#### **5.22. Ryzyko związane z zasadami reklamowania produktów i usług Grupy**

Działalność Grupy związana jest z oferowaniem produktów i usług optycznych. Zgodnie z obecnie obowiązującymi regulacjami prawnymi, oferowanie produktów Grupy nie wymaga zezwolenia, natomiast świadczenie usług związanych z badaniem wzroku wymaga posiadania odpowiednich kwalifikacji zawodowych przez osoby faktycznie je wykonujące. Nie można natomiast wykluczyć sytuacji, w której zostanie wprowadzony obowiązek uzyskania dodatkowych zezwoleń lub ograniczenia w zakresie reklamowania produktów i usług Grupy, co może wiązać się z koniecznością spełnienia dodatkowych wymagań określonych odpowiednim przepisami prawa. Brak ich spełnienia związany będzie z brakiem możliwości oferowania wszystkich lub części produktów lub usług Grupy, jak również z brakiem możliwości realizacji części zakładanych celów Emitenta oraz koniecznością ich zmiany. Aktualizacja wspomnianego ryzyka może wiązać się ze znacznymi, nieprzewidywanymi dotychczas kosztami. Dodatkowo, ograniczenia w zakresie reklamy

produktów Grupy mogą istotnie ograniczyć zakres planowanych działań marketingowych o zmniejszyć ich potencjalny wpływ na wyniki finansowego Spółki.

Ryzyko to może mieć istotnie negatywny wpływ na wynik finansowy Grupy.

### **5.23. Ryzyko zmian regulacji prawnych**

Działalność Emitenta podlega wielu regulacjom prawnym, w szczególności przepisom z zakresu prawa spółek, jak również przepisom dotyczącym świadczenia i promocji usług i produktów medycznych. Zmiany przepisów prawa lub jego interpretacje mogą stanowić znaczące zagrożenie dla działalności Emitenta. Nowelizacje przepisów prawa, wprowadzenia nowych regulacji oraz ich niejednolita interpretacja mogą znacząco wpłynąć na poziom ryzyka prowadzenia działalności przez Spółkę. Wejście w życie nowych regulacji może wiązać się z koniecznością ponoszenia przez Emitenta dodatkowych, nieprzewidzianych kosztów związanych z dostosowaniem działalności Spółki do nowowprowadzonych przepisów, co może przyczynić się do zwiększenia kosztów działalności Spółki, a tym samym zmniejszyć zysk wypracowany przez Emitenta. Ponadto, nie można wykluczyć wprowadzenia nowych przepisów, które istotnie ograniczą możliwość oferowania lub reklamowania produktów Spółki, co może istotnie wpłynąć na rozpoznawalność marki. Możliwe jest również wprowadzenie regulacji, które ograniczą lub uniemożliwią prowadzenie przeważającej części działalności Spółki.

Każda zmiana przepisów prawa może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, w tym na zmniejszenie dynamiki działań oraz niekorzystną zmianę kondycji finansowej, a tym samym spadek wartości aktywów i przychodów Emitenta. Szczególnie wrażliwe dla Emitenta są zmiany w zakresie konieczności uzyskiwania stosownych zezwoleń na działalność będącą w obszarze zainteresowania Emitenta. Zmiany w tym zakresie mogą powodować zmniejszenie atrakcyjności produktów i technologii, a docelowo, mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta.

### **5.24. Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego**

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich klarownej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe.

W przypadku zaistnienia takiej sytuacji organy skarbowe mogą nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na jej wyniki finansowe. Ponadto, organy skarbowe mają możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych określających wysokość zobowiązania podatkowego w ciągu pięcioletniego okresu od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Emitenta interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki.

Istnieje ponadto ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. Spółka nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta

## **CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z AKCJAMI OFEROWANYMI**

### **5.25. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Oferowane**

Inwestowanie w akcje na rynku kapitałowym jest obarczone istotnie wyższym ryzykiem, niż to związane z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, m.in. ze względu na potencjalnie ograniczoną płynność akcji oraz trudną do przewidzenia zmienność wartości akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

Podjmując decyzję inwestycyjną dotyczącą instrumentów finansowych Emitenta, inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki oraz rynku, na którym ona funkcjonuje. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi, z punktu widzenia Emitenta elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne, nieujęte w Dokumencie Ofertowym czynniki mogą wpływać na działalność Spółki. Inwestor powinien rozumieć, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Emitenta może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części lub całości zainwestowanego kapitału.

#### **5.26. Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Akcje Oferowane**

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Akcje Oferowane powinien ustalić, czy inwestycja jest dla niego odpowiednią w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny inwestor powinien: (i) posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Akcji Oferowanych oraz korzyści i ryzyka związane z inwestowaniem w akcje; (ii) posiadać znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w Akcje Oferowane oraz wpływu inwestycji na jego ogólny portfel inwestycyjny; (iii) posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje Oferowane; (iv) w pełni rozumieć warunki Oferty oraz posiadać znajomość rynków finansowych; (v) posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyka.

#### **5.27. Ryzyko niedojścia Oferty do skutku**

Oferta może nie dojść do skutku w przypadku odwołania jej przez Emitenta lub odstąpienia przez niego od jej przeprowadzenia. W takim przypadku Inwestor otrzyma zwrot środków wpłaconych tytułem nabycia Akcji Oferowanych. Zwrot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Oferowanych nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- 1) nie zostanie subskrybowana minimalna liczba akcji, tj. nie zostanie złożony żaden zapis na Akcje Oferowane albo
- 2) Emitent nie dokona przydziału subskrybowanych Akcji Oferowanych, albo
- 3) nastąpią inne przeszkody prawne lub faktyczne uniemożliwiające zamknięcie emisji Akcji Oferowanych.

W przypadku wystąpienia ww. sytuacji może dojść do zamrożenia środków finansowych na pewien czas i utraty potencjalnych korzyści przez Inwestorów – wpłacone kwoty na Akcje Oferowane zostaną zwrócone bez żadnych odsetek i odszkodowań.

#### **5.28. Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od Oferty**

Zarząd Emitenta może podjąć decyzję o zawieszeniu lub odwołaniu Oferty po jej rozpoczęciu. Do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na akcje, Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo odstąpieniu od Oferty bez podawania przyczyn. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo odwołaniu Oferty, gdy zaistnieją przesłanki, które w jego opinii wskazywać będą na zasadność zawieszenia Oferty lub jej odwołania.

Jeśli decyzja o zawieszeniu Oferty zostanie podjęta to informacja o zawieszeniu Oferty zostanie przekazana do publicznej wiadomości w ten sam sposób, co niniejszy Dokument Ofertowy.

Zawieszenie Oferty Publicznej spowoduje przesunięcie terminów Oferty, w tym terminu przydziału Akcji Oferowanych.

Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty, które mogą zostać ustalone i przekazane do publicznej wiadomości w terminie późniejszym, z zastrzeżeniem, że jeżeli zawieszenie Oferty nastąpiło po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, nowe terminy nie mogą być dłuższe, niż trzy miesiące od dnia otwarcia publicznej subskrypcji.

Informacja o odwołaniu Oferty zostanie podana niezwłocznie do publicznej wiadomości w trybie, w jakim został opublikowany Dokument Ofertowy.

W przypadku wycofania Oferty Akcji Oferowanych w trakcie trwania subskrypcji, inwestorzy przestają być związani złożonymi zapisami na Akcje Oferowane, a środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na Akcje Oferowane podlegają zwrotowi.

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia, odwołania lub zawieszenia przez Emitenta Oferty, czego konsekwencją byłby brak możliwości nabycia przez inwestorów Akcji Oferowanych, mimo zaangażowania czasu i środków w podjęcie decyzji inwestycyjnej, Inwestorzy będą narażeni na potencjalne zamrożenie na pewien czas środków wpłaconych na nabycie Akcji Oferowanych.

#### **5.29. Ryzyko zmiany harmonogramu Oferty lub możliwości wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień w jej realizacji**

Nie można wykluczyć, że harmonogram Oferty nie ulegnie zmianie. Emitent może podjąć decyzję o zmianie terminów Oferty, w tym wydłużenia lub skrócenia terminu przyjmowania zapisów, przy czym skrócenie terminu przyjmowania zapisów może nastąpić tylko w przypadku subskrybowania wszystkich Akcji Oferowanych.

W przypadku zmiany terminu składania zapisów na Akcje Oferowane informacja ta zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminów przyjmowania zapisów, w sytuacji, gdy łączna liczba Akcji Oferowanych objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza niż liczba Akcji Oferowanych w ramach Oferty. Termin ten, stosownie do art. 438 § 1 Kodeksu spółek handlowych nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji. W przypadku wydłużenia terminów zapisów do publicznej wiadomości zostanie podana stosowna informacja w sposób w jaki został opublikowany niniejszy Dokument Ofertowy.

#### **5.30. Ryzyko związane z subskrypcją i opłaceniem zapisu na Akcje Oferowane**

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Oferowane ponosi osoba składająca zapis.

Niedokonanie wpłaty na Akcje Oferowane w określonym terminie oraz na warunkach określonych w Dokumencie Ofertowym skutkuje nieważnością zapisu.

#### **5.31. Ryzyko związane z brakiem wypłaty dywidendy**

Wypłata dywidendy zależy od wielu czynników. Nie ma gwarancji, że w danym roku Spółka będzie w stanie wypłacić dywidendę swoim akcjonariuszom. Wypłata dywidendy oraz jej wysokość będzie zależać w szczególności od osiągniętego zysku oraz sytuacji finansowej Spółki, potrzeby zabezpieczenia środków na realizację zobowiązań związanych z bieżącą działalnością Spółki i jej potrzeb finansowych w kolejnych okresach, w tym związanych z ewentualnymi przyszłymi inwestycjami dotyczącymi działalności Spółki i jej rozwoju. Kolejnym warunkiem wypłaty dywidendy jest podjęcie uchwały Walnego Zgromadzenia o przeznaczeniu wypracowanego przez Spółkę zysku na wypłatę dywidendy. Istnieje ryzyko, że Zarząd nie przedstawi Walnemu Zgromadzeniu rekomendacji w sprawie wypłaty dywidendy lub ryzyko, że Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały o jej wypłacie niezależnie od rekomendacji Zarządu. Akcjonariusze Akcji Oferowanych nie będą posiadać większości umożliwiającej samodzielne podjęcie uchwały w tym przedmiocie. W przypadku niepodjęcia uchwały o wypłacie dywidendy inwestorom nie będzie przysługiwać roszczenie o wypłatę udziału w zysku Emitenta.

#### **5.32. Ryzyko związane z niezarejestrowaniem przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego**

Inwestorzy powinni być świadomi istnienia ryzyka niedokonania przez sąd rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Oferowanych. Emitent doloży należytej staranności w zakresie sporządzenia i złożenia do sądu stosownego wniosku we właściwym terminie. Jednakże nie można wykluczyć niepodjęcia przez sąd postanowienia w przedmiocie rejestracji podwyższenia kapitału. W takim przypadku Emitent zwróci osobom, którym zostaną przydzielone Akcje Oferowane kwotę równą wartości wpłaty na poczet objęcia Akcji Oferowanych jednak bez żadnych odsetek i odszkodowań.

#### **5.33. Ryzyko związane ze sformalizowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta**

Uprawnione osoby mogą skorzystać z uprawnienia do wytoczenia powództwa przeciwko Spółce o uchylenie Uchwały Emisyjnej lub powództwa o stwierdzenie nieważności Uchwały Emisyjnej w razie przekonania, że Uchwała Emisyjna narusza dobre obyczaje, godzi w interes Spółki lub krzywdzi akcjonariuszy albo że Uchwała Emisyjna jest sprzeczna z ustawą lub Statutem Spółki. Na dzień sporządzania Dokumentu Ofertowego, Zarząd Emitenta nie ma wiedzy o tym, by takie postępowanie zostało wszczęte lub żeby miało zostać wszczęte. Ryzyko to ma charakter częściowo niezależny od Emitenta, dlatego nie można go całkowicie wykluczyć.

Nie można wykluczyć, że sąd rejestrowy przyjmując inną interpretację przepisów, zakwestionuje Uchwałę Emisyjną bądź prawidłowość przeprowadzonego procesu subskrypcji i akcji promocyjnej, co może skutkować oddaleniem wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W takim przypadku Inwestor otrzyma zwrot środków wpłaconych tytułem nabycia Akcji Oferowanych. Zwrot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

#### **5.34. Ryzyko sankcji w związku z Ofertą**



Zgodnie z art. 16 Ustawy o Ofercie w przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną dokonywaną na podstawie tej Oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez Emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej Ofercie, w imieniu lub na zlecenie Emitenta lub oferującego lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń, o których mowa poniżej, KNF może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia Oferty lub subskrypcji albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- 2) zakazać rozpoczęcia Oferty lub subskrypcji albo dalszego jej prowadzenia, lub
- 3) opublikować na koszt Emitenta lub oferującego informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z Ofertą lub subskrypcją.

W przypadku gdy waga naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą lub subskrypcją dokonywaną na podstawie tej Oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez Emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie lub subskrypcji w imieniu lub na zlecenie Emitenta lub oferującego jest niewielka, KNF może wydać zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Po wydaniu zalecenia Emitent lub oferujący powstrzymuje się od rozpoczęcia oferty publicznej lub subskrypcji albo przerywa jej przebieg, do czasu usunięcia wskazanych w zaleceniu naruszeń, jeżeli jest to konieczne do usunięcia tych naruszeń.

W związku z daną ofertą publiczną lub subskrypcją KNF może wielokrotnie zastosować środki przewidziane powyżej.

W przypadku niewykonania nakazu, o którym mowa w pkt 1 powyżej albo naruszenia zakazu wskazanego w pkt 2 KNF może - na podstawie art. 96 ust. 1b Ustawy o Ofercie - nałożyć karę pieniężną w wysokości do 5.000.000 zł.

Art. 18. Ustawy o Ofercie upoważnia KNF do zastosowania środków, o których mowa w art. 16 także w przypadku, gdy:

- 1) oferta publiczna lub subskrypcja papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej Oferty, lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałyby interesy inwestorów;
- 2) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego Emitenta;
- 3) działalność Emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych Emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości Emitenta, lub
- 4) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa, i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

Niezwłocznie po wydaniu decyzji o zastosowaniu środków, o których mowa w art. 16 i 18 Ustawy o Ofercie komunikat o ich zastosowaniu zamieszcza się - zgodnie z art. 18a ust. 3 na stronie internetowej KNF.

### **5.35. Ryzyko sankcji związanych z reklamą oferty**

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 22 ust. 2-4 rozporządzenia Prospektowego przez Emitenta, Oferującego, podmiot, o którym mowa

w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie, lub inne podmioty działające w ich imieniu lub na ich zlecenie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, KNF może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia prowadzenia reklamy lub przerwanie jej prowadzenia na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, wskazując nieprawidłowości, które należy usunąć w tym okresie, lub
- 2) zakazać udostępniania określonych informacji albo dalszego ich udostępniania, w szczególności w przypadku, gdy wskazane przez Komisję nieprawidłowości nie zostały usunięte w terminie określonym w pkt 1, lub
- 3) opublikować, na koszt emitenta, oferującego lub podmiotu, o którym mowa w art. 11a ust. 2, informację o niezgodnym z prawem rozpowszechnianiu reklamy, wskazując naruszenia prawa.

W związku z udostępnianiem informacji, o których mowa w ust. 1 pkt 2, KNF może wielokrotnie zastosować środki przewidziane powyżej.

#### **5.36. Inne ryzyka związane z tzw. crowdfundingiem udziałowym**

Akcja promocyjna dotycząca Oferty odbywa się w ramach tzw. crowdfundingu udziałowego (*ang. equity crowdfunding*). Crowdfunding udziałowy nie był przez długi czas uregulowany prawnie. Obecnie natomiast przepisy prawa krajowego nie zostały jeszcze dostosowane do nowowprowadzonych przepisów unijnych. Tym samym istnieje ryzyko związane z pojawieniem się nowych przepisów na poziomie krajowym, które mogą utrudnić lub uniemożliwić zakończenie Oferty, co może przesądzić o niedojsściu Oferty do skutku. W takim przypadku Inwestor otrzyma zwrot środków wpłaconych tytułem objęcia Akcji Oferowanych. Zwrot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

Negatywny wpływ na Ofertę może również mieć zmiana interpretacji przepisów prawa dotyczących Oferty. Zmianie ulec mogą także stanowiska, opinie lub zalecenia organów publicznych, w tym organów nadzoru, dotyczące sposobu prowadzenia Oferty i jej promocji.

#### **5.37. Ryzyko związane z brakiem gwarancji zysku**

Finansowanie udziałowe, w tym poprzez objęcie Akcji Oferowanych nie może być utożsamiane z produktem oszczędnościowym gwarantującym pewny zysk. Zainwestowane środki nie są objęte żadnymi gwarancjami. Emitent nie gwarantuje osiągnięcia konkretnych wyników finansowych ani konkretnej ceny akcji w przyszłości, ani wypłaty dywidendy w przyszłości, ani wpłaty konkretnej kwoty z majątku zlikwidowanej Spółki. W przypadku niepowodzenia działalności realizowanej przez Spółkę lub w przypadku braku możliwości likwidacji Spółki Inwestor może utracić całość lub część zainwestowanych środków. Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie inwestowanie w akcje, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą uwzględniającą różne czynniki ryzyka oraz okoliczności, w tym również te ryzyka nie wymienione w niniejszym Dokumencie Ofertowym.

### **RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM**

#### **5.38. Ryzyko ograniczonej płynności Akcji Oferowanych**

Emitent obecnie nie rozważa ubiegania się o wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu w ASO. Oznacza to, że sprzedaż Akcji Oferowanych może wiązać się z koniecznością samodzielnego poszukiwania przez Inwestora nabywców Akcji Oferowanych, a tym samym płynność Akcji Oferowanych będzie istotnie ograniczona

### **OŚWIADCZENIE EMITENTA**

Działając w imieniu Emitenta, oświadczamy, że zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym dokumencie oraz w załącznikach do niniejszego dokumentu są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym. Podmiotem odpowiedzialnym za prawdziwość, rzetelność i kompletność informacji zamieszczonych w niniejszym dokumencie jest wyłącznie Emitent.

Warszawa, dnia 2 października 2023 roku

---

Dawid Winter  
Członek Zarządu

---

Michał Kuźmiński  
Członek Zarządu

#### **ZAŁĄCZNIKI**

- 1) Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z KRS Emitenta;
- 2) Treść Uchwały Emisyjnej;
- 3) Statut Spółki;
- 4) Sprawozdanie finansowe za 2022 rok wraz z opinią biegłego rewidenta;
- 5) Skonsolidowany bilans i skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (dane nieaudytowane)

**ZAŁĄCZNIK NR 1 – INFORMACJA ODPOWIADAJĄCA ODPISOWI AKTUALNEMU Z  
KRS EMITENTA**

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

## CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

**KRAJOWY REJESTR SĄDOWY**

Stan na dzień 01.10.2023 godz. 18:18:05

**Numer KRS: 0000985454****Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu  
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	05.08.2022			
Ostatni wpis	Numer wpisu	13	Data dokonania wpisu	04.09.2023
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/42919/23/20		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

**Dział 1**

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 361244432, NIP: 5213694561
3.Firma, pod którą spółka działa	4MOSA SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. DOMANIEWSKA, nr 47, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-672, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.MUSCAT.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1 AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY DNIA 17 MARCA 2022 R. (REP. A NR 2443/2022) PRZEZ MACIEJA GROSKREJCA NOTARIUSZA W WARSZAWIE PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. TWARDEJ 18, 00-105 WARSZAWA.  AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY DNIA 28 LIPCA 2022 R. (REP. A NR 7457/2022) PRZEZ

	MACIEJA GROSKREJCA NOTARIUSZA W WARSZAWIE PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. TWARDEJ 18, 00-105 WARSZAWA.
--	--

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	TAK
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	17.03.2022, SPÓŁKA POD FIRMĄ 4MOSA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE POWSTAŁA Z PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ 4MOSA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE (KRS: 0000564434) W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 3 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI 4MOSA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 17 MARCA 2022 ROKU, OBJĘTEJ PROTOKOŁEM SPORZĄDZONYM W FORMIE AKTU NOTARIALNEGO (REP. A NR 2443/2022) PRZEZ MACIEJA GROSKREJCA NOTARIUSZA W WARSZAWIE, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ KOPCZYŃSKI, GROSKREJC, PALISZEWSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE (UL. TWARDA 18, 00-105 WARSZAWA), ZMIENIONEJ NASTĘPNIE UCHWAŁĄ NR 3 Z DNIA 28.07.2022 R. NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI 4MOSA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE OBJĘTĄ PROTOKOŁEM SPORZĄDZONYM W FORMIE AKTU NOTARIALNEGO (REP. A NR 7457/2022) PRZEZ MACIEJA GROSKREJCA NOTARIUSZA W WARSZAWIE, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ KOPCZYŃSKI, GROSKREJC, PALISZEWSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE (UL. TWARDA 18, 00-105 WARSZAWA).
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----

Podrubryka 1		Podmioty, z których powstała spółka	
1	1.Nazwa lub firma	4MOSA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ , SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA , KRAJOWY REJESTR SĄDOWY	
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000564434	
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	-----	
	5.Numer REGON	361244432	
	6.Numer NIP	5213694561	

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza		
1	6.Czy wspólnik posiada całość akcji spółki?	NIE

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego	236 750,00 Zł	
2.Wysokość kapitału docelowego	177 500,00 Zł	
3.Liczba akcji wszystkich emisji	2367500	
4.Wartość nominalna akcji	0,10 Zł	
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	236 750,00 Zł	
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----	
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	0,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	2367500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych	
Brak wpisów	

Rubryka 11 - Nie dotyczy	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	TAK

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek	
Brak wpisów	

## Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST: PREZES ZARZĄDU LUB WICEPREZES ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY SAMODZIELNIE LUB CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z INNYM DOWOLNYM CZŁONKIEM ZARZĄDU LUB PROKURENTEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	WINTER
	2.Imiona	DAWID MAREK

	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	89082315017, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	KUŹMIŃSKI
	2.Imiona	MICHAŁ ALEKSANDER
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	94031708879, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	<b>Podrubryka 1</b>		
	<b>Dane osób wchodzących w skład organu</b>		
	1	1.Nazwisko	MAZUREK
		2.Imiona	PRZEMYSŁAW ADAM
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	81080207435, -----
	2	1.Nazwisko	PORUCZNIK
		2.Imiona	PAWEŁ KAROL
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	64081103498, -----
	3	1.Nazwisko	PORUCZNIK
2.Imiona		PAWEŁ ALEKSANDER	
3.Numer PESEL lub data urodzenia		89042513916, -----	

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	DOMAGALSKI
	2.Imiona	MACIEJ ALEKSANDER
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	89051913374, -----
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSŁKOWEJ LUB INTERNET
2.Przedmiot pozostałej działalności	1	47, 78, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁYCH NOWYCH WYROBÓW PROWADZONA W



przedsiębiorcy		WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	2	47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI
	3	46, 90, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA
	4	32, 50, Z, PRODUKCJA URZĄDZEŃ, INSTRUMENTÓW ORAZ WYROBÓW MEDYCZNYCH, WŁĄCZAJĄC DENTYSTYCZNE
	5	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
	6	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	7	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	8	66, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I BROKERÓW UBEZPIECZENIOWYCH
	9	66, 29, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	13.07.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	2	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	2	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego	
Brak wpisów	

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2022

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości	
Brak wpisów	

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

## Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

## Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 01.10.2023

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: [ekrs.ms.gov.pl](http://ekrs.ms.gov.pl)

**ZAŁĄCZNIK NR 2 - TREŚĆ UCHWAŁY EMISYJNEJ**

- 1) Otwarcie Zgromadzenia. -----
- 2) Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.-----
- 3) Stwierdzenie zdolności Zgromadzenia do podejmowania uchwał pomimo braku formalnego zwołania. -----
- 4) Przyjęcie porządku obrad. -----
- 5) Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki.-----
- 6) Zamknięcie obrad Zgromadzenia. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.-----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym brało udział 2.367.500 akcji, stanowiących 100% kapitału zakładowego, z których oddano 2.367.500 głosów ważnych, w tym:-----  
za przyjęciem uchwały 2.367.500 głosów,-----  
przeciw 0 głosów,-----  
wstrzymało się 0 głosów,-----  
brak było sprzeciwów.-----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została przyjęta.-----

**Do punktu 5:**

Przewodniczący zarządził głosowanie nad następującą uchwałą -----

**Uchwała nr 3  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
4Mosa Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 22 września 2023 r.**

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki**

Działając na i podstawie art. 430, art. 431 § 1 i § 2 pkt 3, art. 432, art. 433 § 2 i art. 431 § 7 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych, art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego I Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”), art. 37a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie”), oraz § 15 ust. 11 lit. a Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą 4Mosa Spółka Akcyjna uchwała, co następuje:-----

**§ 1.**

**PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podwyższa kapitał zakładowy Spółki

z kwoty 236.750,00 zł (dwieście trzydzieści sześć tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych 00/100) do kwoty nie niższej niż 239.116,90 zł (dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy sto szesnaście złotych 90/100) i nie wyższej niż 260.418,60 zł (dwieście sześćdziesiąt tysięcy czterysta osiemnaście złotych 60/100), tj. o kwotę nie niższą niż 2.366,90 zł (dwa tysiące trzysta sześćdziesiąt sześć złotych 90/100) i nie wyższą niż 23.668,60 zł (dwadzieścia trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt osiem złotych 60/100) w drodze emisji nie mniej niż 23.669 (dwadzieścia trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt dziewięć) i nie więcej niż 236.686 (dwieście trzydzieści sześć tysięcy sześćset osiemdziesiąt sześć) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od B.000.001 do nie większego niż B.236.686 („**Akcje Nowej Emisji**”).

2. Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie równocześnie z dotychczasowymi akcjami, tj.:
  - 1) jeżeli Akcje Nowej Emisji zostaną zapisane w rejestrze akcjonariuszy lub zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych do dnia dywidendy ustalonego w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku (włączając ten dzień), będą one uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od 01 stycznia roku obrotowego bezpośrednio poprzedzającego rok, w którym Akcje Nowej Emisji zostały zapisane w rejestrze akcjonariuszy lub zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
  - 2) jeżeli Akcje Nowej Emisji zostaną zapisane w rejestrze akcjonariuszy lub zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, będą one uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym zostały one zapisane w rejestrze akcjonariuszy lub zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tj. od 01 stycznia tego roku obrotowego.
3. Cena emisyjna jednej Akcji Nowej Emisji wynosi 8,45 zł (osiem złotych 45/100).
4. Akcje Nowej Emisji będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne wnoszone przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
5. Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje Nowej Emisji, ponad wartość nominalną Akcji Nowej Emisji zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki.
6. Wszystkie Akcje Nowej Emisji zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego.
7. W związku z faktem, że łączna wartość oferty publicznej Akcji Nowej Emisji na terytorium Unii Europejskiej będzie mniejsza, niż 1.000.000

pięć-  
 ście  
 zszej  
 ście  
 trzy-  
 0 zł  
 0) w  
 ćset  
 ześć  
 ciela  
 me-  
 mi-

euro obliczając za okres 12 miesięcy, do oferty publicznej Akcji Nowej Emisji nie ma zastosowania Rozporządzenie Prospektowe. Jednakże jako, że zakładane wpływy brutto Spółki na terytorium Unii Europejskiej z tytułu emisji Akcji Nowej Emisji liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1.000.000 euro, i wraz z wpływami, które Spółka zamierzała uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1 000 000 euro, wymaga ona udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie, o którym mowa w art. 37a Ustawy o Ofercie.-----

### § 2.

#### POZBAWIENIE PRAWA POBORU

do-  
 strze  
 nku  
 w  
 sku  
 sku  
 01  
 k, w  
 strze  
 nku

strze  
 nku  
 1 w  
 ędą  
 rok  
 strze  
 nku  
 oku

tych

1 za  
api-

isji,  
ości

pcji  
dlo-  
dze-

owej  
000

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Nowej Emisji w całości.-----
2. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji oraz ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, o następującej treści:-----

#### „OPINIA

#### Zarządu 4Mosa Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii B w całości

Działając na podstawie art. 433 ust. 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, w związku ze zwołanym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem spółki 4Mosa Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), któremu Zarząd Spółki zamierza przedstawić projekt uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 236.750,00 zł (dwieście trzydzieści sześć tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych 00/100) do kwoty nie niższej niż 239.116,90 zł (dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy sto szesnaście złotych 90/100) i nie wyższej niż 260.418,60 zł (dwieście sześćdziesiąt tysięcy czterysta osiemnaście złotych 60/100), tj. o kwotę nie niższą niż 2.366,90 zł (dwa tysiące trzydzieści sześćdziesiąt sześć złotych 90/100) i nie wyższą niż 23.668,60 zł (dwadzieścia trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt osiem złotych 60/100) w drodze emisji nie mniej niż 23.669 (dwadzieścia trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt dziewięć) i nie więcej niż 236.686 (dwieście trzydzieści sześć tysięcy sześćset osiemdziesiąt sześć) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od B.000.001 do nie większego niż B.236.686 („Akcje Nowej Emisji”), z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, Zarząd Spółki przedstawia opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji.-----

#### Uzasadnienie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii B oraz ich ceny emisyjnej

W opinii Zarządu pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji leży w interesie Spółki, pozwalając na sprawne pozyskanie środków finansowych w ramach oferty publicznej skierowanej do nieograniczonego grona adresatów, niewymagającej sporządzenia prospektu pod warunkiem udostępnienia dokumentu zawierającego informacje o ofercie Akcji Nowej Emisji, o którym mowa w art. 37a Ustawy o Ofercie. Pozyskanie przez Spółkę dodatkowego kapitału konieczne jest w celu zapewnienia finansowania dalszego dynamicznego rozwoju Spółki. --- Jednocześnie, zdaniem Zarządu Spółki, emisja Akcji Nowej Emisji jest w chwili obecnej najkorzystniejszym sposobem pozyskania niezbędnego kapitału przez Spółkę od inwestorów nie będących akcjonariuszami Spółki, jak również zwiększenia bazy podmiotów wspierających rozwój Spółki i partycypujących we wzroście jej wartości oraz generowanych wynikach finansowych. -----

Zarząd Spółki proponuje, aby cena emisyjna Akcji Nowej Emisji wynosiła 8,45 zł za jedną Akcję Nowej Emisji. -----

W ocenie Zarządu, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości jest konieczne w celu sprawnego przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, a tym samym leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy, a tym samym jest uzasadnione." -----

3. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść tej opinii. -----

### § 3.

#### UPOWAŻNIENIA DLA ZARZĄDU

1. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji. -----
2. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji Nowej Emisji, w szczególności do: -----
  - 1) określenia szczegółowych zasad i terminów oferowania, subskrypcji i dokonywania wpłat na Akcje Nowej Emisji w tym podziału oferty Akcji Nowej Emisji na transze; -----
  - 2) określenia zasad i dokonania przydziału Akcji Nowej Emisji albo podjęcia decyzji o niedokonaniu ich przydziału z ważnych powodów, w szczególności związanych z niemożliwością wykonania niniejszej Uchwały; -----
  - 3) zawarcia umowy o gwarancję emisji lub innej umowy w celu zabezpieczenia powodzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji; -----
  - 4) sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu ofertowego, o którym mowa w art. 37a Ustawy o ofercie; -----
  - 5) złożenia oświadczenia, o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie niniejszej uchwały, stosownie do art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych. -----
3. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, o



a po-  
awne  
wanej  
pro-  
nfor-  
wy o  
est w  
ki.---  
est w  
nego  
zami  
zwoj  
nych  
-----  
osila  
-----  
ona-  
ferdy  
i nie  
lnio-  
-----

jej zawieszeniu lub wznowieniu. Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości później. -----

**§ 4.**

**ZMIANA STATUTU**

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, zmienia się § 7 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 239.116,90 zł (dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy sto szesnaście złotych 90/100) i nie więcej niż 260.418,60 zł (dwieście sześćdziesiąt tysięcy czterysta osiemnaście złotych 60/100) i dzieli się na:-----

- 1) 2.367.500 zwykłych akcji imiennych serii A, o numerach od A.0.000.001 do A.2.367.500, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja; -----
- 2) nie mniej niż 23.669 (dwadzieścia trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt dziewięć) i nie więcej niż 236.686 (dwieście trzydzieści sześć tysięcy sześćset osiemdziesiąt sześć) zwykłych akcji na okaziciela serii B, o numerach od B.000.001 do B. 236.686, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.” -----

**§ 5.**

**UPOWAŻNIENIE DLA RADY NADZORCZEJ**

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu na podstawie niniejszej Uchwały, a także w związku ze złożeniem przez Zarząd oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych. -----

**§ 6.**

**POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany objętej niniejszą uchwałą w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym brało udział 2.367.500 akcji, stanowiących 100% kapitału zakładowego, z których oddano 2.367.500 głosów ważnych, w tym:-----  
za przyjęciem uchwały 2.367.500 głosów,-----  
przeciw 0 głosów,-----  
wstrzymało się 0 głosów,-----  
brak było sprzeciwów.. -----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została przyjęta.-----

**Do punktu 6:**

lkich  
itału  
zenia  
-----  
góło-  
-----  
pcji i  
Akcji  
-----  
pod-  
w, w  
jszej  
-----  
zpie-  
-----  
entu  
-----  
go w  
jszej  
eksu  
-----  
zji o  
sji, o

## **ZAŁĄCZNIK NR 3 - TREŚĆ STATUTU SPÓŁKI**

### **STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ**

#### **§ 1.**

Spółka („**Spółka**” lub „**Spółka Przekształcona**”) została zawiązana w wyniku przekształcenia spółki pod firmą **4MOSA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Domaniewska 47, 02-672 Warszawa), zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000564434, REGON: 361244432, NIP: 5213694561 („**Spółka Przekształcana**”) w spółkę akcyjną, na podstawie art. 551 i nast. Kodeksu spółek handlowych („**Przekształcenie**”).

Spółka jest kontynuatorem prawnym oraz biznesowym Spółki Przekształcanej, tj. wstąpiła wskutek Przekształcenia w całość jej praw i obowiązków.

### **FIRMA, SIEDZIBA, CZAS TRWANIA SPÓŁKI**

#### **§ 2.**

1. Firma spółki brzmi **4MOSA Spółka Akcyjna**.-----
2. Spółka może używać w obrocie skrótu firmy w brzmieniu 4MOSA S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.-----

#### **§ 3.**

Siedzibą Spółki jest Warszawa.-----

#### **§ 4.**

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.-----

#### **§ 5.**

1. Spółka prowadzi działalność na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.-----
2. Spółka może tworzyć zakłady produkcyjne, handlowe i usługowe, a także filie, oddziały i przedstawicielstwa, zarówno w kraju jak i za granicą oraz przystępować do różnych przewidzianych w przepisach prawa form kooperacji i współpracy z innymi podmiotami gospodarczymi w kraju i zagranicą.-----

#### **§ 6.**

1. Przedmiotem działalności Spółki (według Polskiej Klasyfikacji Działalności) jest:
  - 47.91.Z - Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;-----
  - 47.78.Z - Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;-----
  - 47.99.Z - Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami;-----
  - 47.19.Z - Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach;-----
  - 46.90.Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;-----

- 32.50.Z - Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne; -----
  - 63.12.Z - Działalność portali internetowych; -----
  - 64.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych; -----
  - 66.19.Z - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych; -----
  - 66.22.Z - Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych; -----
  - 66.29.Z - Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne; -----
  - 66.21.Z - Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat.
2. Akcjonariusze postanawiają, że Spółka nie będzie prowadzić działalności gospodarczej w zakresie: -----
- produkcji lub wprowadzania do obrotu wyrobów tytoniowych; -----
  - produkcji lub wprowadzania do obrotu napojów alkoholowych; -----
  - produkcji lub wprowadzania do obrotu treści pornograficznych; -----
  - obrotu materiałami wybuchowymi, bronią i amunicją; -----
  - gier losowych, zakładów wzajemnych, gier na automatach i gier na automatach o niskich wygranych; -----
  - produkcji lub wprowadzania do obrotu środków odurzających, substancji psychotropowych lub prekursorów; -----
  - w sektorze rybołówstwa i akwakultury w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1379/2013 z dnia 11 grudnia 2013 r. w sprawie wspólnej organizacji rynków produktów rybołówstwa i akwakultury, zmieniającego rozporządzenia Rady (WE) nr 1184/2006 i (WE) nr 1224/2009 oraz uchylającego rozporządzenie Rady (WE) nr 104/2000 (Dz. Urz. UE L 354 z 28.12.2013, str.1);
  - związanym z produkcją podstawową produktów rolnych; -----
  - w sektorze węglowym w rozumieniu decyzji Rady z dnia 10 grudnia 2010 r. w sprawie pomocy państwa ułatwiającej zamykanie niekonkurencyjnych kopalń węgla (Dz. Urz. UE L 336 z 21.12.2010). -----

## KAPITAŁ ZAKŁADOWY

### § 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 236.750,00 zł i dzieli się na 2.367.500 zwykłych akcji imiennych serii A, o numerach od A.0.000.001 do A.2.367.500, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. -----
2. Akcje Spółki nie mają formy dokumentu i podlegają rejestracji w prowadzonym na rzecz Spółki rejestrze akcjonariuszy w rozumieniu art. 328<sup>1</sup> i nast. Kodeksu spółek handlowych („**Rejestr Akcjonariuszy**”). -----
3. Majątek Spółki Przekształcanej stał się majątkiem Spółki z chwilą Przekształcenia, a jego wartość do kwoty wynosi 236.750,00 zł została zarachowana na poczet kapitału

zakładowego Spółki. Pozostała wartość majątku Spółki Przekształcanej została zara-  
chowana na poczet przewidzianych prawem kapitałów Spółki, zgodnie z przepisami  
ustawy o rachunkowości oraz stanem ksiąg rachunkowych Spółki Przekształcanej na  
dzień Przekształcenia. -----

4. W wyniku Przekształcenia, o którym mowa w § 1 Statutu, akcje w kapitale zakładowym Spółki objęli:-----
  - a) 828.626 akcji imiennych serii A, o numerach od A.0.000.001 do A.0.828.626, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości 82.862,60 zł zostało przyznanych **EGC SEED CAPITAL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi** (zwana dalej „**Funduszem**”); -----
  - b) 769.437 akcji imiennych serii A, o numerach od A.0.828.627 do A.1.598.063, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości 76.943,70 zł zostało przyznanych **Dawidowi Markowi Winter** ("**Założyciel 1**"); -----
  - c) 769.437 akcji imiennych serii A, o numerach od A.1.598.064 do A.2.367.500, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości 76.943,70 zł zostało przyznanych **Pawłowi Aleksandrowi Porucznik** („**Założyciel 2**” a wraz z Założycielem 1, dalej jako „**Założyciele**”).-----
5. Wspomniani w pkt a) do c) ust. 4 powyżej akcjonariusze, są założycielami Spółki w rozumieniu art. 304 § 1 pkt 7 Kodeksu spółek handlowych. -----
6. Akcje imienne nie mogą zostać zmienione na akcje na okaziciela i odwrotnie inaczej niż na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętej większością 3/4 głosów – niniejszym wyłącza się stosowanie art. 334 § 1 Kodeksu spółek handlowych. -
7. O ile bezwzględnie obowiązujące przepisy nie stanowią inaczej, wobec Spółki uważa się za akcjonariusza tylko tę osobę, która jest wpisana do Rejestru Akcjonariuszy. Zdanie poprzednie stosuje się do zastawnika lub użytkownika akcji, tj. wobec Spółki za zastawnika lub użytkownika akcji uważa się tylko tę osobę, która jest wpisana jako, odpowiednio, zastawnik lub użytkownik akcji do Rejestru Akcjonariuszy. -----
8. Spółka realizuje zobowiązania pieniężne wobec akcjonariuszy bezpośrednio, tj. bez pośrednictwa podmiotu prowadzącego Rejestr Akcjonariuszy. -----
9. Każda 1 (jedna) akcja imienna serii A daje prawo do 1 (jednego) głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. -----

## **PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO**

### **§ 8.**

1. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki wymaga zmiany Statutu i może nastąpić w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji, z zastrzeżeniem §8 ust. 7 poniżej.-----
2. Akcje mogą być pokrywane zarówno wkładami pieniężnymi jak i wkładami niepieniężnymi. -----
3. W przypadku pokrycia akcji w Spółce wkładami pochodzącymi z majątku objętego wspólnością majątkową małżeńską, małżonek takiego akcjonariusza nie wstępuje do Spółki.-----
4. Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). Akcje, co do których akcjonariuszom służy prawo

poboru, Zarząd powinien zaoferować w drodze ogłoszenia. Zważywszy, że wszystkie dotychczasowe akcje w spółce są akcjami imiennymi, Zarząd może zrezygnować z dokonywania ogłoszeń. W takim przypadku wszyscy akcjonariusze powinni być poinformowani listami poleconymi o możliwości wykonania prawa poboru. Zawiadomienie będzie obejmować wszelkie elementy przewidziane w art. 434 par. 2 KSH. Termin do wykonania prawa poboru nie może być krótszy niż 2 (dwa) tygodnie od dnia wysłania listu poleconego do akcjonariusza. Jeżeli w pierwszym terminie dotychczasowi akcjonariusze nie wykonali prawa poboru akcji, Zarząd ogłasza drugi, co najmniej dwutygodniowy termin poboru pozostałych akcji przez wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy. W pozostałym zakresie stosuje się przepisy art. 434 i nast. KSH. -----

5. W interesie spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała Walnego Zgromadzenia wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia. -----
6. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony ze środków własnych Spółki, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, w ten sposób, że na podwyższenie zostaną przeznaczone środki z kapitału zapasowego lub rezerwowego, jeżeli mogą być one użyte na ten cel, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. Nowe akcje, które mają być przydzielone akcjonariuszom na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, przysługują akcjonariuszom w stosunku do ich akcji w dotychczasowym kapitale zakładowym Spółki i nie wymagają objęcia. -----
7. Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki maksymalnie o kwotę 177.500,00 zł w okresie 3 lat od dnia wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Spółki Przekształconej („**Kapitał Docelowy**”). Zarząd może przyznać akcje tylko w zamian za wkłady pieniężne. W ramach upoważnienia, przewiduje się emitowanie akcji lub warrantów subskrypcyjnych. Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w granicach określonych w zdaniu poprzednim, na mocy jednej lub kilku uchwał Zarządu. Uchwała Zarządu podjęta w granicach statutowego upoważnienia zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd jest upoważniony do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do podwyższenia kapitału zakładowego następującego w granicach kapitału docelowego. -----
8. Intencją Akcjonariuszy jest wdrożenie w spółce programu motywacyjnego (ESOP) na mocy odrębnej uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

## **ZBYWANIE I OBCIĄŻANIE AKCJI – ZASADY OGÓLNE**

### **§ 9.**

1. Akcje są zbywalne i mogą być obciążane prawem osób trzecich, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego Statutu oraz ograniczeń wynikających z przepisów prawa. ---
2. Założyciel (w terminie określonym w § 9A ust. 1) lub Fundusz (w terminie określonym w § 10 ust. 1) zamierzający dokonać zbycia akcji imiennych (każdy osobno dalej jako

„**Akcjonariusz Zbywający**”) doręczy, odpowiednio: Założyciel – Funduszowi (na adres siedziby Funduszu) oraz Zarządowi Spółki (na adres siedziby Spółki), a Fundusz – Zarządowi Spółki (na adres siedziby Spółki), zawiadomienie na piśmie o zamiarze zbycia akcji, wskazując: (i) liczbę, serię oraz numery akcji, które mają podlegać zbyciu, (ii) tożsamość potencjalnego nabywcy akcji będącego Akcjonariuszem lub osobą trzecią („**Potencjalny Nabywca Akcji**”), (iii) jednostkową i łączną cenę za akcje, (iv) warunki zamknięcia transakcji i warunki zapłaty ceny, jeżeli zostały zastrzeżone, (v) korekty ceny, jeżeli zostały przewidziane, (vi) adres do doręczeń dla Akcjonariusza Zbywającego, jeżeli miałby być inny niż adres wskazany w Rejestrze Akcjonariuszy („**Zawiadomienie o Zamiarze Zbycia**”). -----

3. Zbycie lub obciążenie akcji imiennych dokonane w sposób sprzeczny z postanowieniami Statutu jest bezskuteczne wobec Spółki, Akcjonariuszy i osób trzecich. -----

### ZGODA FUNDUSZU NA ZBYCIE

#### § 9A.

1. Każde zbycie, zastawienie lub jakiegokolwiek obciążenie akcji imiennych przez dowolnego z Założycieli („**Założyciel Zbywający**”) w terminie do 26 lutego 2023 roku od dnia wpisu Spółki Przekształconej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, jednak nie dłużej niż Fundusz pozostaje Akcjonariuszem, wymaga zgody Funduszu wyrażonej na piśmie (pod rygorem bezskuteczności). Zdanie poprzednie nie stosuje się do: -----
  - 1) zbycia akcji na rzecz Spółki w celu umorzenia zgodnie z § 11 Statutu; -----
  - 2) zbycia akcji na rzecz jednego z Założycieli; -----
  - 3) przypadku, o którym mowa w § 9A ust. 5 poniżej. -----
2. Zgoda Funduszu na zbycie, zastawienie, lub jakiegokolwiek obciążenie akcji powinna być wyrażona w terminie 1 miesiąca od dnia doręczenia Funduszowi Zawiadomienia o Zamiarze Zbycia przez danego Założyciela Zbywającego, zgodnie z § 9 ust. 2 powyżej. -----
3. Jeżeli Fundusz wyrazi zgodę na zbycie akcji na warunkach określonych w Zawiadomieniu o Zamiarze Zbycia, zbycia akcji na rzecz Potencjalnego Nabywcy Akcji należy dokonać na warunkach określonych w Zawiadomieniu o Zamiarze Zbycia w terminie kolejnych 6 (sześciu) miesięcy od dnia wyrażenia zgody, z zastrzeżeniem §9B. -----
4. Jeżeli w terminie 1 miesiąca od dnia doręczenia Funduszowi Zawiadomienia o Zamiarze Zbycia Fundusz nie wyrazi zgody na zbycie akcji na warunkach określonych w Zawiadomieniu o Zamiarze Zbycia albo wyraźnie odmówi udzielenia zgody, Fundusz powinien z zachowaniem tego terminu wskazać na piśmie (pod rygorem bezskuteczności) innego nabywcę akcji, niż Potencjalny Nabywca Akcji („**Wskazany Kupujący**”). -----
5. W przypadku, o którym mowa w §9A ust. 4 powyżej, jeżeli Fundusz nie wyznaczy Wskazanego Kupującego w terminie 1 miesiąca od dnia doręczenia Funduszowi Zawiadomienia o Zamiarze Zbycia, wówczas z upływem tego terminu uznaje się, że zgoda Funduszu na zbycie akcji została udzielona na warunkach zgodnych z Zawiadomieniem o Zamiarze Zbycia (fikcja zgody). Zbycia akcji na rzecz Potencjalnego Nabywcy Akcji należy dokonać na warunkach określonych w Zawiadomieniu o Zamiarze Zbycia, w terminie kolejnych 6 (sześciu) miesięcy. -----
6. W przypadku, o którym mowa w §9A ust. 4 powyżej, jeżeli Fundusz wyznaczy na piśmie

Wskazanego Kupującego w terminie 1 miesiąca od dnia doręczenia Funduszowi Zawiadomienia o Zamiarze Zbycia, wówczas Założyciel Zbywający oraz Wskazany Kupujący zawrą umowę sprzedaży akcji za cenę wskazaną w Zawiadomieniu o Zamiarze Zbycia **albo** – w przypadku gdy Zawiadomienie o Zamiarze Zbycia dotyczyłoby innej postaci zbycia niż sprzedaż – za cenę obliczoną jako kwota przypadających na akcje aktywów netto Spółki po pomniejszeniu o zysk wypłacony na zbywane akcje za poprzedni rok obrotowy. -----

7. Umowa sprzedaży akcji powinna zostać zawarta w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia wyznaczenia na piśmie przez Fundusz Wskazanego Kupującego, w dacie wyznaczonej przez Założyciela Zbywającego (zaproponowanej Wskazanemu Kupującemu na piśmie z co najmniej tygodniowym wyprzedzeniem i projektem umowy). -----
8. Jeżeli Założyciel Zbywający i Wskazany Kupujący nie uzgodnią inaczej, umowa sprzedaży akcji na rzecz Wskazanego Kupującego powinna obejmować wyłącznie opis sprzedawanych akcji, cenę oraz termin zapłaty (termin płatności powinien nie przekraczać 2 (dwóch) tygodni od daty zawarcia umowy sprzedaży akcji), a także standardowe oświadczenia i zapewnienia co do niewadliwości tytułu do akcji i braku obciążeń; przejście własności akcji na rzecz Wskazanego Kupującego nastąpi z chwilą dokonania wpisu w Rejestrze Akcjonariuszy w przedmiocie przejścia własności akcji, po uprzednim uiszczeniu przez Wskazanego Kupującego pełnej kwoty ceny. -----
9. Jeżeli Wskazany Kupujący nie stawi się w terminie i miejscu wyznaczonym zgodnie z §9A ust. 7 powyżej albo stawiwszy się uchylił się od podpisania umowy sprzedaży akcji (pomimo że projekt umowy przygotowany przez Założyciela Zbywającego zawiera elementy określone w §9A ust. 8 powyżej i jest zgodny z obowiązującymi przepisami prawa), zostanie to udokumentowane w formie protokołu notarialnego. W takim przypadku zbycie akcji przez Założyciela Zbywającego na rzecz Potencjalnego Nabywcy Akcji na warunkach określonych w Zawiadomieniu o Zamiarze Zbycia w terminie kolejnych 6 (sześciu) miesięcy od daty sporządzenia powyższego protokołu notarialnego, nie podlega żadnym ograniczeniom (nie wymaga zgody Funduszu). -----
10. Dla uniknięcia wątpliwości, w przypadkach, o których mowa w §9A ust. 3, 5 i 9, jeżeli którykolwiek z elementów wskazanych w Zawiadomieniu o Zamiarze Zbycia ulegnie zmianie albo 6-miesięczny termin zostanie przekroczony, należy powtórzyć procedurę uzyskania zgody Funduszu, o której mowa w niniejszym § 9a. -----

## **PRAWO PRZYŁĄCZENIA FUNDUSZU**

### **§ 9B.**

1. W terminie do 26 lutego 2023 roku, w przypadku, o którym mowa w §9a ust. 3, Fundusz ma prawo jednocześnie z udzieleniem zgody na zbycie akcji przez Założyciela Zbywającego, złożyć oświadczenie na piśmie pod rygorem bezskuteczności, że przyłącza się do takiego zbycia z całością lub częścią akcji Funduszu (**„Oświadczenie o Przyłączeniu”**). -----
2. Jeżeli Fundusz złożył Oświadczenie o Przyłączeniu, Założyciel Zbywający spowoduje, że Potencjalny Nabywca Akcji kupi akcje Funduszu wskazane w Oświadczeniu o Przyłączeniu jednocześnie z akcjami należącymi do Założyciela Zbywającego za tę samą cenę jednostkową. -----
3. W przypadku, o którym mowa w §9B ust. 2 powyżej, Założyciel Zbywający nie może zbyć swoich akcji na rzecz Potencjalnego Nabywcy Akcji bez zapewnienia możliwości

jednoczesnej sprzedaży przez Fundusz jego akcji wskazanych w Oświadczeniu o Przyłączeniu. -----

4. Założyciel Zbywający i Fundusz zredukują proporcjonalnie liczbę akcji przeznaczonych do zbycia, jeżeli to będzie wymagane przez Potencjalnego Nabywcę do nabycia także akcji Funduszu wskazanych w Oświadczeniu o Przyłączeniu, oprócz nabycia akcji Założyciela Zbywającego.-----

## **PRAWO PIERWSZEŃSTWA**

### **§ 10.**

1. Przez 10 (dziesięć) lat od dnia wpisu Spółki Przekształconej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, w przypadku zbycia akcji imiennych przez Fundusz (dalej jako „**Akcjonariusz Zbywający**”), każdemu z Założycieli (każdy osobno dalej jako „**Uprawniony Akcjonariusz**”), będzie przysługiwało prawo pierwszeństwa kupna akcji Akcjonariusza Zbywającego na zasadach określonych w Zawiadomieniu o Zamiarze Zbycia Akcji, w tym za wskazaną tam cenę **albo** – w przypadku gdy Zawiadomienie o Zamiarze Zbycia dotyczyłoby innej postaci zbycia, niż sprzedaż – za cenę obliczoną jako kwota przypadających na akcje aktywów netto Spółki po pomniejszeniu o zysk wypłacony na zbywane akcje za poprzedni rok obrotowy („**Prawo Pierwszeństwa**”). Prawo Pierwszeństwa nie przysługuje w przypadkach zbycia akcji na rzecz dowolnego z Założycieli.-----
2. Zarząd Spółki w ciągu 7 (siedmiu) dni od otrzymania Zawiadomienia o Zamiarze Zbycia zgodnie z § 9 ust. 2 powyżej zawiadomi pisemnie Założycieli o zamiarze zbycia akcji, wysyłając im kopię Zawiadomienia o Zamiarze Zbycia.-----
3. Prawo Pierwszeństwa może zostać wykonane przez każdego z Uprawnionych Akcjonariuszy w terminie 2 (dwóch) tygodni od uzyskania przez nich (kopii) Zawiadomienia o Zamiarze Zbycia („**Termin Pierwszeństwa**”), poprzez doręczenie Akcjonariuszowi Zbywającemu pisemnego oświadczenia o wykonaniu Prawa Pierwszeństwa („**Oświadczenie o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa**”). Założyciele mogą wykonać Prawo Pierwszeństwa także poprzez wskazanie innego podmiotu, który nabędzie akcje przeznaczone do zbycia zamiast Założycieli.-----
4. Oświadczenie o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa może być złożone przez Uprawnionych Akcjonariuszy jedynie co do wszystkich zbywanych akcji wskazanych w Zawiadomieniu o Zamiarze Zbycia. W przypadku złożenia Oświadczenia o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa przez więcej niż jednego Uprawnionego Akcjonariusza, liczba akcji nabywanych przez poszczególnych Uprawnionych Akcjonariuszy zostanie określona proporcjonalnie do ich udziału w ogólnej liczbie akcji Spółki (z wyłączeniem akcji należących do pozostałych Akcjonariuszy, jeżeli znajduje zastosowanie).-----
5. Oświadczenie o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa powinno zostać sporządzone w formie pisemnej pod rygorem bezskuteczności oraz skierowane przez Uprawnionego Akcjonariusza wykonującego Prawo Pierwszeństwa („**Akcjonariusz Korzystający**”) do Akcjonariusza Zbywającego na adres wskazany w Zawiadomieniu o Zamiarze Zbycia z jednoczesnym zawiadomieniem Zarządu Spółki o złożeniu takiego oświadczenia.-----
6. Akcjonariusz Korzystający (lub jego upoważniony pełnomocnik lub przedstawiciel) będzie zobowiązany do stawienia się w siedzibie Spółki w terminie wyznaczonym przez Akcjonariusza Zbywającego, w celu zawarcia umowy sprzedaży zbywanych akcji na rzecz Akcjonariusza Korzystającego. Termin wskazany w zdaniu poprzednim powinien



być notyfikowany Akcjonariuszowi Korzystającemu na piśmie pod rygorem bezskuteczności (wraz z projektem umowy sprzedaży zbywanych akcji) na co najmniej 10 (dziesięć) dni przed planowaną datą transakcji. Akcjonariusz Zbywający będzie obowiązany wyznaczyć termin dokonania takiej transakcji na datę przypadającą nie później niż w terminie 1 (jednego) miesiąca od upływu Terminu Pierwszeństwa dla ostatniego z Uprawnionych Akcjonariuszy („**Termin Zawarcia Umowy**”). Jeżeli Akcjonariusz Korzystający i Akcjonariusz Zbywający nie ustalą inaczej, umowa sprzedaży akcji będzie odpowiadać wymogom § 9a ust. 8 powyżej.-----

7. Jeżeli Akcjonariusz Korzystający (lub jego upoważniony pełnomocnik lub przedstawiciel) nie stawi się w oznaczonym miejscu i terminie, w celu podpisania umowy sprzedaży zbywanych akcji, pomimo należytego poinformowania go o terminie zgodnie z §10 ust. 6 powyżej i pomimo że umowa odpowiada wymogom ta wskazanym, albo stawiwszy się odmówi dokonania transakcji, zostanie to udokumentowane w protokole sporządzonym w formie aktu notarialnego. W takim przypadku zbycie akcji przez Akcjonariusza Zbywającego na rzecz Potencjalnego Nabywcy Akcji na warunkach określonych w Zawiadomieniu o Zamiarze Zbycia w terminie kolejnych 6 (sześciu) miesięcy od daty sporządzenia powyższego protokołu notarialnego, nie podlega ograniczeniom. -----

## **UMORZENIE AKCJI**

### **§ 11.**

1. Akcje mogą zostać umorzone za zgodą Akcjonariusza (umorzenie dobrowolne). Spółka może nabywać akcje własne w celu ich umorzenia. -----
2. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego Spółki. -----
3. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała określa podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego Akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. -----
4. Uchwała o umorzeniu akcji podlega ogłoszeniu. -----
5. Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być powzięta na Walnym Zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji. -----
6. Za zgodą Akcjonariusza umorzenie akcji może nastąpić bez wynagrodzenia. -----

## **ORGANY SPÓŁKI**

### **§ 12.**

Organami Spółki są: -----

- 1) Zarząd; -----
- 2) Rada Nadzorcza; -----
- 3) Walne Zgromadzenie. -----

## **ZARZĄD**

### **§ 13.**

1. Zarząd składa się z od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków powoływanych na 5-letnią kadencję. Ponowne powołania tej samej osoby na członka Zarządu są dopuszczalne, na kadencje nie dłuższe niż 5 (pięć) lat każda. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji członka Zarządu. Kadencja jest indywidualna.

- 
2. Członków Zarządu powołują i odwołują, na zasadzie uprawnienia osobistego, akcjonariusze tj. Dawid Marek Winter oraz Paweł Aleksander Porucznik (działający łącznie), składając Przewodniczącemu Rady Nadzorczej (a w przypadku braku Przewodniczącego Rady Nadzorczej – dowolnemu członkowi Rady Nadzorczej) jednomyślne pisemne oświadczenie. W przypadku, gdyby Dawid Marek Winter utracił status akcjonariusza Spółki Przekształconej, uprawnienie osobiste, o którym mowa w zdaniu poprzednim, będzie wykonywane przez Pawła Aleksandra Porucznik samodzielnie, o ile będzie on pozostawał w tym czasie akcjonariuszem Spółki Przekształconej. W przypadku, gdyby Paweł Aleksander Porucznik utracił status akcjonariusza Spółki Przekształconej, uprawnienie osobiste, o którym mowa w zdaniu pierwszym, będzie wykonywane przez Dawida Marka Winter samodzielnie, o ile będzie on pozostawał w tym czasie akcjonariuszem Spółki Przekształconej. Z momentem, gdy zarówno Paweł Aleksander Porucznik, jak i Dawid Marek Winter utraci status akcjonariusza Spółki Przekształconej (tj. z chwilą późniejszego z tych zdarzeń), kompetencja do powoływania i odwoływania od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków Zarządu przejdzie automatycznie na Walne Zgromadzenie. Oświadczenie w sprawie powołania lub odwołania danego Członka Zarządu złożone w ramach wykonania uprawnienia osobistego przyznanego Dawidowi Markowi Winter oraz Pawłowi Aleksandrowi Porucznikowi albo – w przypadku, o którym mowa w zdaniu poprzednim – uchwałą Walnego Zgromadzenia w sprawie powołania lub odwołania danego Członka Zarządu – każdorazowo określi, ile dokładnie osób wchodzi w danym czasie w skład Zarządu (zgodnie z powyższym, w granicach od 1 (jednego) do 3 (trzech) osób). Dla uniknięcia wątpliwości, Paweł Aleksander Porucznik i Dawid Marek Winter w ramach wykonywania przyznanego im uprawnienia osobistego mogą powołać do Zarządu siebie osobiście lub osoby trzecie. Ponadto, dla uniknięcia wątpliwości, uprawnienie osobiste przyznane Pawłowi Aleksandrowi Porucznikowi oraz Dawidowi Markowi Winter na mocy niniejszego §13 ust. 2 obejmuje także prawo do odwołania członka Zarządu powołanego do pierwszego składu Zarządu na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przekształconej w sprawie Przekształcenia i powołanie w jego miejsce nowego członka lub członków Zarządu. -----
  3. Niezależnie od postanowień §13 ust. 2 powyżej, członka Zarządu może odwołać Walne Zgromadzenie, na zasadach ogólnych, oraz Rada Nadzorcza, w przypadkach określonych w §14 ust. 7. Odwołanie członka Zarządu przez Walne Zgromadzenie lub Radę Nadzorczą zgodnie ze zdaniem poprzednim, nie ogranicza możliwości powołania w trybie, o którym mowa w ust. 2 powyżej innej osoby do funkcji członka Zarządu w miejsce osoby odwołanej. -----
  4. Mandat członka Zarządu wygasa z chwilą odwołania ze składu Zarządu, śmierci lub złożenia Spółce oświadczenia o rezygnacji. Oświadczenie o rezygnacji z pełnionej funkcji członek Zarządu obowiązany jest złożyć zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. -----
  5. W akcie powołania do Zarządu dokonywanego zgodnie z ust. 2 powyżej można wskazać członka Zarządu, któremu powierza się funkcję Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwał Zarządu, decydujący jest głos Prezesa Zarządu. -----
  6. W przypadku Zarządu wieloosobowego, posiedzenia Zarządu może zwołać każdy z członków Zarządu, poprzez zawiadomienie wszystkich członków Zarządu o terminie i miejscu jego odbycia oraz planowanym porządku obrad listem poleconym wysłanym przynajmniej na 7 (siedem) dni przed posiedzeniem do każdego członka Zarządu, a w

przypadku pilnym mogą być również zwołane za pośrednictwem maila lub faksu wysłanego przynajmniej na 2 (dwa) dni przed planowanym posiedzeniem. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. -----

7. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Zarządu Spółki, za wyjątkiem przypadków, w których członkowie Zarządu zadecydują inaczej. -----
8. Posiedzenia Zarządu mogą odbywać się bez zwołania, jeśli wszyscy członkowie Zarządu będą obecni i nikt nie wyrazi sprzeciwu co do poszczególnych punktów zaproponowanego porządku obrad. Posiedzenia Zarządu mogą odbywać się również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w drodze tzw. telekonferencji lub wideokonferencji.-----
9. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, uchwały Zarządu zapadają większością głosów, przy czym każdy członek Zarządu ma prawo weta w przypadku jeżeli uchwała narusza przyjęty budżet, biznes plan lub przepisy prawa. Przy zastosowaniu prawa weta uchwała nie zostaje podjęta. -----
10. Uchwały Zarządu zostają zaprotokołowane i wpisane do dziennika uchwał. -----
11. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Zarządu. -----
12. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Do ważności uchwały wymagane jest zawiadomienie wszystkich członków Zarządu o projekcie uchwały. Uchwała podjęta jest z chwilą oddania ostatniego wymaganego głosu „za” wymaganego do uzyskania bezwzględnej większości ogólnej liczby członków Zarządu.-----
13. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Prawo członka Zarządu do prowadzenia spraw Spółki i jej reprezentowania dotyczy wszystkich czynności sądowych i pozasądowych Spółki. -----
14. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest: Prezes Zarządu lub Wiceprezes Zarządu działający samodzielnie lub członek Zarządu działający łącznie z innym dowolnym członkiem Zarządu lub prokurentem. -----
15. Zarząd działa zgodnie z przyjętym przez Walne Zgromadzenie Biznes Planem oraz przyjętym przez Walne Zgromadzenie regulaminem Zarządu. -----
16. W zakresie prowadzenia spraw Spółki, do czynności przekraczających zwykły zarząd, w tym czynności polegających na zaciąganiu zobowiązań lub rozporządzaniu prawem, których wartość przekracza 100.000 złotych (sto tysięcy złotych) wymagana jest uchwała Zarządu, przy czym przy zobowiązaniach trwałych uwzględnia się wysokość zobowiązania za cały okres trwania umowy (w przypadku umów zawartych na czas określony) lub za okres jednego roku (w przypadku umów zawartych na czas nieokreślony). Przy czynnościach o mniejszej wartości każdy członek Zarządu może prowadzić sprawy Spółki samodzielnie. -----
17. Zarząd może udzielić prokury samoistnej lub prokury innego rodzaju z zastrzeżeniem odpowiednich przepisów Kodeksu spółek handlowych. -----
18. W umowach między członkiem Zarządu a Spółką oraz w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza (w tym członek Rady Nadzorczej upoważniony na mocy jedno-

myślnej uchwały Rady Nadzorczej) albo pełnomocnik wybrany uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

19. W ciągu 3 (trzech) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Zarząd sporządzi i przedstawi Akcjonariuszom Spółki sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy.
20. Członkom Zarządu za wykonywanie swoich obowiązków przysługuje wynagrodzenie w wysokości oraz na zasadach ustalonych przez Radę Nadzorczą.

## **RADA NADZORCZA**

### **§ 14.**

1. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzech) członków. -----
2. Członków Rady Nadzorczej powołują i odwołują, na zasadzie uprawnień osobistych akcjonariusze, w następujący sposób: -----
  - a) 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Fundusz, składając Spółce pisemne oświadczenie; -----
  - b) 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołuje i odwołuje pan Paweł Aleksander Porucznik oraz pan Dawid Marek Winter (działający łącznie), składając Spółce jednomyślne pisemne oświadczenie. -----
- 3 W przypadku, gdyby Dawid Marek Winter utracił status akcjonariusza Spółki Przekształconej, uprawnienie osobiste, o którym mowa w §14 ust. 2 pkt b) powyżej, będzie wykonywane przez Pawła Aleksandra Porucznika samodzielnie, o ile będzie on pozostawał w tym czasie akcjonariuszem Spółki Przekształconej. W przypadku, gdyby Paweł Aleksander Porucznik utracił status akcjonariusza Spółki Przekształconej, uprawnienie osobiste, o którym mowa w §14 ust. 2 pkt b) powyżej, będzie wykonywane przez Dawida Marka Winter samodzielnie, o ile będzie on pozostawał w tym czasie akcjonariuszem Spółki Przekształconej. Z momentem, gdy zarówno Dawid Marek Winter, jak i Paweł Aleksander Porucznik utraci status akcjonariusza Spółki Przekształconej (tj. z chwilą późniejszego z tych zdarzeń), wówczas kompetencja do powoływania i odwoływania 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej przejdzie automatycznie na Walne Zgromadzenie. Przejście kompetencji do powoływania i odwoływania 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej na rzecz Walnego Zgromadzenia zgodnie ze zdaniem poprzednim następuje niezależnie od przejścia kompetencji do powoływania i odwoływania 1 (jednego) Członka Rady Nadzorczej wskutek utraty statusu akcjonariusza przez Fundusz zgodnie z §14 ust. 4 poniżej. Dla uniknięcia wątpliwości, Paweł Aleksander Porucznik i Dawid Marek Winter, w ramach wykonywania przyznanego im uprawnienia osobistego, mogą powołać do Rady Nadzorczej siebie osobiście lub osoby trzecie. Ponadto, dla uniknięcia wątpliwości, uprawnienie osobiste przyznane Pawłowi Aleksandrowi Porucznikowi oraz Dawidowi Markowi Winter zgodnie z §14 ust. 2 pkt. b) powyżej obejmuje także prawo do odwołania dowolnego 1 (jednego) lub 2 (dwóch) dowolnych członków Rady Nadzorczej powołanych do pierwszego składu Rady Nadzorczej na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przekształconej w sprawie Przekształcenia i powołanie w ich miejsce, odpowiednio, 1 (jednego) lub 2 (dwóch) nowych Członków Rady Nadzorczej. -----
- 4 W przypadku, gdyby Fundusz przestał być akcjonariuszem Spółki Przekształconej, wówczas jego kompetencja do powołania i odwoływania 1 (jednego) członka Rady Nad-

zorczej, o której mowa w §14 ust. 2 pkt. a) przejdzie automatycznie na Walne Zgromadzenie. Przejście kompetencji do powoływania i odwoływania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej na rzecz Walnego Zgromadzenia zgodnie ze zdaniem poprzednim następuje niezależnie od przejścia kompetencji do powoływania i odwoływania 2 (dwóch) Członków Rady Nadzorczej wskutek utraty statusu akcjonariusza zarówno przez pana Dawida Marka Wintera, jak i pana Pawła Aleksandra Porucznika zgodnie z §14 ust. 3 powyżej. Ponadto, dla uniknięcia wątpliwości, uprawnienie osobiste przyznane Funduszowi zgodnie z §14 ust. 2 pkt a) powyżej obejmuje także prawo do odwołania dowolnego 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej powołanego do pierwszego składu Rady Nadzorczej na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przekształcanej w sprawie Przekształcenia i powołanie w jego miejsce 1 (jednego) nowego Członka Rady Nadzorczej. -----

- 5 Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres 5 (pięciu) lat. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest indywidualna. Ponowne powołania tej samej osoby na członka Rady Nadzorczej są dopuszczalne, na kadencje nie dłuższe niż 5 (pięć) lat każda. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji. ---
- 6 Niezależnie od postanowień §14 ust. 2-4 powyżej członka Rady Nadzorczej może odwołać także Walne Zgromadzenie (na zasadach ogólnych). Odwołanie członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie zgodnie ze zdaniem poprzednim, nie ogranicza możliwości powołania w trybie, o którym mowa w ust. 2-4 powyżej innej osoby do funkcji członka Rady Nadzorczej w miejsce osoby odwołanej. -----
- 7 Rada Nadzorcza może odwołać każdego z członków Zarządu w przypadku, gdy członek Zarządu narusza lub nie wykonuje przyjętych przez akcjonariuszy uchwał. -----
- 8 Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż 3 (trzy) razy w roku obrotowym. -----
- 9 Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez Przewodniczącego Rady lub przez dowolnego z pozostałych członków Rady Nadzorczej, z własnej inicjatywy lub na wniosek Zarządu. Posiedzenia zwoływane są w sposób zapewniający zapoznanie się pozostałych członków Rady Nadzorczej z terminem oraz porządkiem posiedzenia na minimum 7 (siedem), a w pilnych przypadkach na minimum 3 (trzy) dni przed terminem planowanego posiedzenia. -----
- 10 W przypadku, jeżeli Rada Nadzorcza w przyjętym Regulaminie Rady Nadzorczej nie postanowi inaczej, posiedzenia Rady Nadzorczej, zwołane w sposób określony w §14 ust. 8 i 9 mogą odbywać się również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w drodze tzw. telekonferencji lub wideokonferencji. --
- 11 Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie, za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, z wyłączeniem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
- 12 Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Jeżeli z uwagi na nieobecność minimalnej wymaganej liczby członków Rady Nadzorczej posiedzenie nie może się odbyć, zostanie zwołane kolejne posiedzenie z takim samym porządkiem obrad, z co najmniej 10-dniowym wyprzedzeniem. -----
- 13 Członkowie Rady Nadzorczej będą otrzymywać wynagrodzenie za pełnienie funkcji w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie. -----

- 14 Każdy członek Rady Nadzorczej dysponuje 1 (jednym) głosem na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
- 15 Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowi inaczej. W przypadku równej liczby głosów „za” i „przeciw” uchwale, o wyniku głosowania rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
- 16 Rada Nadzorcza może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. -----
- 17 Rada Nadzorcza może głosami wszystkich jej członków upoważnić jednego ze swych członków do wyrażania zgód w imieniu Rady Nadzorczej w sprawach określonych w §14 ust. 18. -----
- 18 Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działalności. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy oprócz spraw zastrzeżonych w pozostałych postanowieniach niniejszego Statutu oraz w Kodeksie spółek handlowych: -----
- 1) wybór biegłego rewidenta; -----
  - 2) zatwierdzanie przedstawionego przez Zarząd biznesplanu, jego części składowych lub zmiana biznesplanu, a także zatwierdzanie przedstawionych przez Zarząd budżetów rocznych, budżetów kwartalnych oraz planów strategicznych Spółki oraz zmiany tych dokumentów; -----
  - 3) wyrażanie zgody na rozporządzanie prawem oraz na zaciąganie wszelkich zobowiązań w wysokości przekraczającej 500.000,00 zł (pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) netto, przy czym przy zobowiązaniach trwałych uwzględnia się wysokość zobowiązania za cały okres trwania umowy (w przypadku umów zawartych na czas określony) lub za okres jednego roku (w przypadku umów zawartych na czas nieokreślony); -----
  - 4) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a osobami bliskimi dla członków Zarządu (krewnymi i powinowatymi do 3 stopnia) lub z którymi członkowie Zarządu są powiązani gospodarczo, kapitałowo lub osobiście, w tym jako wspólnik / akcjonariusz lub kontrahent; -----
  - 5) wskazywanie lub wyrażanie zgody na wybór podmiotów odpowiedzialnych za obsługę księgową oraz prawną Spółki, a także podmiotów, którym powierzone zostanie przetwarzanie i dysponowanie danymi osobowymi, w szczególności danymi osobowymi przetwarzanymi przez Spółkę w systemie informatycznym; -----
  - 6) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a Akcjonariuszami lub pomiędzy Spółką a osobami bliskimi dla członków Zarządu lub Akcjonariuszy (krewnymi i powinowatymi do 3 stopnia) lub z którymi członkowie Zarządu lub Akcjonariusze są powiązani gospodarczo, kapitałowo lub osobiście, w tym jako wspólnik / akcjonariusz lub kontrahent;
  - 7) ustalanie zasad i wysokości wynagradzania członków Zarządu;-----
  - 8) odwoływanie członków Zarządu, zgodnie z §14 ust. 7; -----
  - 9) wyrażanie zgody na zawarcie wszelkich umów lub czynności związanych ze zbyciem (np. sprzedaż, darowizna), ograniczeniem rozporządzania (np. najem, dzierżawa, licencja), obciążeniem (np. zastaw) - przedmiotów lub praw związanych z

realizacją działalności w Spółce (np. technologii, programów, adresów stron www, wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych lub przemysłowych, planów, projektów, rozwiązań, urządzeń); -----

- 10) wyrażanie zgody na uczestniczenie przez Spółkę w innych podmiotach, na nabywanie, obejmowanie, zbywanie lub obciążanie przez Spółkę udziałów lub akcji w spółkach, a także nabywania i zbywanie praw i obowiązków w spółkach osobowych oraz przystępowania do spółek; -----
  - 11) wyrażanie zgody na dokonywanie darowizn w kwocie przewyższającej (łącznie) w ciągu roku kalendarzowego kwotę 20.000,00 zł (dwadzieścia tysięcy tysięcy złotych); -----
  - 12) wyrażanie zgody na podejmowanie działań na rzecz innych podmiotów niż Spółka przez członków Zarządu. -----
18. W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty Spółki, żądać od Zarządu i pracowników sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji stanu majątku Spółki (w tym Zarząd umożliwi członkom Rady Nadzorczej stały wgląd do rachunków bankowych prowadzonych przez Spółkę za pomocą bankowości internetowej), wskazywać formę, zakres i termin sprawozdań oraz sposoby obiegu dokumentów w Spółce. W celu należytego wykonywania powyższych obowiązków Rada Nadzorcza może delegować spośród siebie lub wskazać inne osoby, w tym powoływać ekspertów i biegłych, które będą współpracowały z Zarządem oraz nadzorowały wykonywanie tych obowiązków, z zastrzeżeniem, iż osoby te zobowiążą się do zachowania poufności w zakresie pozyskanych informacji ze Spółki. -----
19. Dokumenty otrzymane przez Radę Nadzorczą mogą być przekazywane przez członków Rady Nadzorczej akcjonariuszom, którzy na ich podstawie będą wypełniać nałożone na podstawie przepisów prawa lub umów obowiązki sprawozdawcze oraz którzy mogą w tym zakresie udostępniać je uprawnionym podmiotom z zachowaniem zasad poufności. -----

## **WALNE ZGROMADZENIE**

### **§ 15.**

1. Walne zgromadzenie zwołuje Zarząd, zaś w przypadkach wskazanych w Kodeksie spółek handlowych, także Rada Nadzorcza. -----
2. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Łodzi, jeśli siedzibą Spółki nie będzie Łódź. -----
3. Akcjonariusze oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu z Akcji mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy jeżeli zostali wpisani do Rejestru Akcjonariuszy co najmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu Zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. -----
4. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. -----

5. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. -----
6. Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy następuje za pomocą: (i) listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską i wysłanych co najmniej 14 (czternaście) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub (ii) zawiadomień dokonanych pocztą elektroniczną na adres wskazany w Rejestrze Akcjonariuszy albo, za pisemną zgodą Akcjonariusza, na wskazany przez niego inny adres poczty elektronicznej – wysłanych co najmniej 14 (czternaście) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. -----
7. Uchwały można powziąć pomimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.-----
8. Od momentu przyjęcia regulaminu Walnego Zgromadzenia, o którym mowa w §15 ust. 9 poniżej, dopuszczalny jest udział w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, z zastrzeżeniem poniższych postanowień. O dopuszczalności udziału w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzednim, decyduje zwołujący to Zgromadzenie. W przypadku, gdy zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zawiera informację o możliwości uczestniczenia przez akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Spółka jest zobowiązana zapewnić akcjonariuszom możliwość uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W przypadku wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej Spółka niezwłocznie przesyła akcjonariuszowi elektroniczne potwierdzenie otrzymania głosu. Na wniosek akcjonariusza złożony nie później niż w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia Walnego Zgromadzenia, Spółka przesyła akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi potwierdzenie, że jego głos został prawidłowo zarejestrowany oraz policzony, chyba że takie potwierdzenie zostało przekazane wcześniej.-----
9. Szczegółowe zasady przeprowadzania Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej określa Rada Nadzorcza w formie regulaminu. Regulamin nie może określać wymogów i ograniczeń, które nie są niezbędne do identyfikacji akcjonariuszy i zapewnienia bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej. -----
10. Uchwały podejmowane są zwykłą większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut (w tym § 15 ust. 12 poniżej) nie wymagają surowszych warunków podjęcia uchwał.-----
11. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa oraz postanowień niniejszego Statutu, uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga: -----
  - a) zmiana Statutu Spółki, w tym podwyższenie kapitału zakładowego (z zastrzeżeniem podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego), umorzenie akcji, obniżenie kapitału zakładowego, a także wyłączenie prawa poboru (z zastrzeżeniem podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego); połączenie, podział i przekształcenie Spółki; -----
  - b) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu oraz sprawozdania finansowego;-----
  - c) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania obowiązków; -



- d) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego; -----
- e) zawarcie przez spółkę kapitałową umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem zarządu, rady nadzorczej, komisji rewizyjnej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób; podział zysku, wyłączenie w całości lub części zysku z podziału lub inne rozporządzeniu zyskiem albo postanowienie o sposobie pokrycia straty za rok ubiegły, określenie dnia dywidendy; -----
- f) tworzenie funduszy rezerwowych i celowych oraz ustalanie wysokości odpisów na te fundusze; -----
- g) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego Statutu dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach Kapitału Docelowego, kiedy uchwała Zarządu zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia; -----
- h) rozwiązanie lub likwidacja Spółki; emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych; -----
- i) nabycie własnych akcji w przypadkach określonych w Statucie oraz w przepisach Kodeksu spółek handlowych; rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Zarząd; -----
- j) przyjęcie regulaminu Zarządu Spółki wszelkie sprawy zastrzeżone w niniejszym Statucie Spółki lub postanowieniach Kodeksu spółek handlowych dla kompetencji Walnego Zgromadzenia. -----

12. W terminie do 26 lutego 2023 roku, dla skuteczności podjęcia uchwał dotyczących:

- a) podwyższenia kapitału zakładowego (z wyjątkiem podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego), wyłączenie prawa poboru (z wyjątkiem wyłączenia prawa poboru w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego) lub obniżenia kapitału zakładowego, -----
- b) zmiany Statutu Spółki, -----
- c) rozwiązania i likwidacji Spółki, -----
- d) wyrażenia zgody na zbycie lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nim ograniczonego prawa rzeczowego;
- e) odwołania członków organów powołanych przez Fundusz, chyba że odwołanie to następuje z powodu naruszenia tajemnicy przedsiębiorstwa lub działania na szkodę Spółki, -----

- konieczne jest, by za przyjęciem takiej uchwały głosował Fundusz. -----

13. Umowy o nabycie dla Spółki jakiegokolwiek mienia, za cenę przewyższającą jedną dziesiątą wpłaconego kapitału zakładowego, od założyciela lub Akcjonariusza albo dla spółki lub spółdzielni zależnej od założyciela lub akcjonariusza Spółki, zawarte przed upływem 2 (dwóch) lat od dnia zarejestrowania Spółki, wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia, powziętej większością dwóch trzecich głosów. Zdanie poprzednie stosuje się również do nabycia mienia od spółki dominującej albo spółki lub spółdzielni zależnej. ---

14. Postanowień §15 ust. 13 nie stosuje się do nabycia mienia na podstawie przepisów o zamówieniach publicznych, postępowaniu likwidacyjnym, upadłościowym i egzekucyjnym oraz do nabycia papierów wartościowych i towarów na rynku regulowanym. --

### **ZYSK. ZALICZKA NA POCZET DYWIDENDY**

#### **§ 16.**

1. Z zastrzeżeniem §16 ust. 6 poniżej, uchwałą Walnego Zgromadzenia zysk Spółki może w całości lub części zostać wyłączony od podziału między Akcjonariuszy i zostać przeznaczony na cele określone w uchwale Walnego Zgromadzenia. -----
2. Walne Zgromadzenie jest uprawnione do tworzenia i rozwiązywania funduszy rezerwowych jak również do podejmowania decyzji co do uzupełniania funduszy rezerwowych. Walne Zgromadzenie może tworzyć również inne kapitały określając sposób ich tworzenia i przeznaczenie. -----
3. Zarząd Spółki jest upoważniony do wypłacania Akcjonariuszom zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----
4. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne. -----
5. O planowanej wypłacie zaliczek Zarząd ogłosi co najmniej na 4 (cztery) tygodnie przed rozpoczęciem wypłat, podając dzień, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek. Dzień ten powinien przypadać w okresie 7 (siedmiu) dni przed dniem rozpoczęcia wypłat. -----
6. W terminie do 26 lutego 2027 roku, nie dłużej niż Fundusz jest akcjonariuszem Spółki, dywidenda z zysku nie będzie wypłacana, a wypracowany w tym okresie zysk zostanie w całości przeznaczony na kapitał zapasowy. -----

### **LIKWIDACJA SPÓŁKI**

#### **§ 17.**

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. -----
2. Podział między Akcjonariuszy majątku Spółki pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli nastąpi w stosunku do posiadanych przez nich akcji w kapitale zakładowym Spółki, na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych z zastrzeżeniem §17 ust. 3 poniżej. -----
3. W przypadku likwidacji Spółki, Funduszowi przysługuje pierwszeństwo w stosunku do Założycieli, w zakresie zwrotu środków wpłaconych przez nich do Spółki tytułem pożyczek. -----
4. Fundusz posiada prawo powołania i odwołania oświadczeniem likwidatora Spółki. -----

**ROK OBROTOWY**

**§ 18.**

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. -----
2. Pierwszy rok obrotowy upływa 31 grudnia 2022 roku. -----

**ZAŁĄCZNIK NR 4 – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2022 ROK**

# Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

4MOSA Spółka Akcyjna  
02-672 Warszawa ul. Domaniewska 47  
NIP: 5213694561

Nagłówek

Sprawozdanie finansowe	
2023_06_28_4MOSA_2022.xml	wersja 1-2
Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2022-01-01
Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2022-12-31
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	2023-06-28
KodSprawozdania	SprFinJednostkaInnaWZlotych
WariantSprawozdania	1

# Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

4MOSA Spółka Akcyjna  
02-672 Warszawa ul. Domaniewska 47  
NIP: 5213694561

Wprowadzenie

Dane jednostki:	
<b>1. Dane identyfikujące jednostkę</b>	
<b>1A. Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania</b>	
NazwaFirmy	4MOSA Spółka Akcyjna
Siedziba	
Województwo	mazowieckie
Powiat	Warszawa
Gmina	Warszawa
Miejscowość	Warszawa
<b>1B. Adres</b>	
Adres	
Kraj	PL
Województwo	mazowieckie
Powiat	Warszawa
Gmina	Warszawa
Nazwa ulicy	Domaniewska
Numer budynku	47
Nazwa miejscowości	Warszawa
Kod pocztowy	02-672
Nazwa urzędu pocztowego	Warszawa
<b>1C. Podstawowy przedmiot działalności jednostki</b>	
KodPKD	4791Z
<b>1D. Identyfikator podatkowy NIP</b>	
	5213694561
<b>1E. Numer KRS. Pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego.</b>	
	0000985454
<b>3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym</b>	
DataOd	2022-01-01
DataDo	2022-12-31
<b>4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych</b>	
	false
<b>5. Założenie kontynuacji działalności</b>	
<b>5A. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości</b>	
	true
<b>5B. Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności</b>	
	true
<b>7. Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:</b>	

**7A. metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),**

zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych. Należności wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP z dnia bilansowego. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze wycenia się wg średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień w przypadku gdy nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznego. Środki pieniężne jednostka wykazuje w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie NBP dla danej waluty. Dodatnie i ujemne różnice kursowe powstałe z przeliczenia na koniec roku obrotowego środków pieniężnych w walutach obcych na PLN, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. Udziały w innych jednostkach oraz inne krótkoterm. aktywa finansowe z wyjątkiem udziałów własnych Jednostka wycenia wg ceny nabycia. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dot. przyszłych okresów sprawozdawczych. Należne wpłaty na kapitał podstawowy to zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe określone w umowie Spółki. Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane są w aktywach bilansu. Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w KRS. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się w aktywach bilansu w

**7B. ustalenia wyniku finansowego**

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto: Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn. Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków z rozchodu aktywów finansowych, aktualizacji wartości aktywów finansowych, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi. Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat z tytułu rozchodu aktywów finansowych, aktualizacji wartości aktywów finansowych, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi. Wynik finansowy brutto koryguje bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

4MOSA Spółka Akcyjna  
02-672 Warszawa ul. Domaniewska 47  
NIP: 5213694561

Wprowadzenie

**7C. ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi małe jednostki kontynuujące działalność (zał. Nr 1). Wynik finansowy Jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Spółka nie korzysta z uproszczeń przewidzianych w art. 32 ust. 6 pozwalających ustalać odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe poprzez dokonywanie zbiorczych odpisów dla grup środków trwałych zbliżonych rodzajem i przeznaczeniem. Spółka korzysta z uproszczeń określonych w art. 3 ust. 6 ustawy o rachunkowości pozwalających odstąpić od kwalifikacji umów leasingu zgodnie z art. 3 ust. 4 i 5 ustawy.



# Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

4MOSA Spółka Akcyjna  
02-672 Warszawa ul. Domaniewska 47  
NIP: 5213694561

Bilans

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy
<b>Aktywa razem</b>	<b>9 292 532,49</b>	<b>8 278 187,33</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>1 750 166,39</b>	<b>2 176 814,34</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>27 314,50</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	27 314,50
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 652 452,42</b>	<b>1 764 174,46</b>
1. Środki trwałe	1 652 452,42	1 683 550,47
A. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
B. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	852 882,85	841 961,85
C. urządzenia techniczne i maszyny	67 980,85	64 862,83
D. środki transportu	0,00	0,00
E. inne środki trwałe	731 588,72	776 725,79
2. Środki trwałe w budowie	0,00	80 623,99
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>97 713,97</b>	<b>385 325,38</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	97 713,97	385 325,38
A. w jednostkach powiązanych	97 713,97	385 325,38
1. – udziały lub akcje	97 713,97	97 713,97
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	287 611,41
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
C. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>7 542 366,10</b>	<b>6 101 372,99</b>

# Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

4MOSA Spółka Akcyjna  
02-672 Warszawa ul. Domaniewska 47  
NIP: 5213694561

Bilans

<b>I. Zapasy</b>	2 226 704,81	1 934 294,90
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	2 222 252,47	1 933 744,18
5. Zaliczki na dostawy i usługi	4 452,34	550,72
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	4 646 257,88	3 793 834,30
1. Należności od jednostek powiązanych	4 448 996,32	3 463 693,29
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 063 106,46	3 077 803,43
1. – do 12 miesięcy	4 063 106,46	3 077 803,43
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	385 889,86	385 889,86
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	197 261,56	330 141,01
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	272,00	5 368,95
1. – do 12 miesięcy	272,00	5 368,95
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	74 888,76	178 056,21
C. inne	122 100,80	146 715,85
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	603 117,36	301 370,39
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	603 117,36	301 370,39
A. w jednostkach powiązanych	389 068,42	29 405,60
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	389 068,42	29 405,60
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	214 048,94	271 964,79
1. – środki pieniężne w kasie i na rachunkach	179 796,93	238 003,39
2. – inne środki pieniężne	34 252,01	33 961,40
3. – inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	66 286,05	71 873,40
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	0,00	0,00
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	9 292 532,49	8 278 187,33
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	470 105,10	101 301,56
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	236 750,00	236 750,00
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	811 749,99	811 749,99

# Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

4MOSA Spółka Akcyjna  
02-672 Warszawa ul. Domaniewska 47  
NIP: 5213694561

Bilans

1. – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjne) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. – z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>277 475,41</b>
1. – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
2. – na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-1 224 673,84</b>	<b>-1 277 092,23</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>646 278,95</b>	<b>52 418,39</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>8 822 427,39</b>	<b>8 176 885,77</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
1. – długoterminowa	0,00	0,00
2. – krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
1. – długoterminowe	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>45 000,00</b>	<b>1 811 057,27</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	45 000,00	1 811 057,27
A. kredyty i pożyczki	45 000,00	1 811 057,27
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
D. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
E. inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>8 730 893,67</b>	<b>6 290 535,34</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	146 269,10	439 132,04
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	63 404,97	325 586,21
1. – do 12 miesięcy	63 404,97	325 586,21
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	82 864,13	113 545,83
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	8 584 624,57	5 851 403,30
A. kredyty i pożyczki	2 392 917,10	423 970,24
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 558 230,58	4 790 659,81
1. – do 12 miesięcy	5 558 230,58	4 790 659,81
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
E. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
F. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
G. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	421 848,17	424 669,28

# Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

4MOSA Spółka Akcyjna  
02-672 Warszawa ul. Domaniewska 47  
NIP: 5213694561

Bilans

H. z tytułu wynagrodzeń	205 212,24	206 509,73
I. inne	6 416,48	5 594,24
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>46 533,72</b>	<b>75 293,16</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	46 533,72	75 293,16
1. – długoterminowe	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	46 533,72	75 293,16

# Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

4MOSA Spółka Akcyjna  
02-672 Warszawa ul. Domaniewska 47  
NIP: 5213694561

RZIS

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	16 286 095,16	16 279 887,41
<b>J. – od jednostek powiązanych</b>	9 108 516,86	8 043 863,72
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	435 569,98	442 325,89
<b>II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)</b>	0,00	0,00
<b>III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>	0,00	0,00
<b>IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	15 850 525,18	15 837 561,52
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	15 157 630,10	16 229 893,18
<b>I. Amortyzacja</b>	315 559,96	303 541,53
<b>II. Zużycie materiałów i energii</b>	219 483,92	246 390,89
<b>III. Usługi obce</b>	3 940 615,17	4 840 929,38
<b>IV. Podatki i opłaty, w tym:</b>	44 926,50	60 581,90
1. – podatek akcyzowy	0,00	0,00
<b>V. Wynagrodzenia</b>	3 107 287,37	3 437 794,62
<b>VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:</b>	500 616,22	531 743,21
1. – emerytalne	241 670,48	254 488,86
<b>VII. Pozostałe koszty rodzajowe</b>	73 695,45	52 467,96
<b>VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	6 955 445,51	6 756 443,69
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	1 128 465,06	49 994,23
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	9 384,56	248 723,37
<b>I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	0,00	0,00
<b>II. Dotacje</b>	0,00	0,00
<b>III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	0,00	0,00
<b>IV. Inne przychody operacyjne</b>	9 384,56	248 723,37
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	62 015,14	50 502,11
<b>I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	0,00	0,00
<b>II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	0,00	0,00
<b>III. Inne koszty operacyjne</b>	62 015,14	50 502,11
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	1 075 834,48	248 215,49
<b>G. Przychody finansowe</b>	0,00	0,00
<b>I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:</b>	0,00	0,00
A. Od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B. Od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
<b>II. Odsetki, w tym:</b>	0,00	0,00
J. – od jednostek powiązanych	0,00	0,00
<b>III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:</b>	0,00	0,00
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
<b>IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	0,00	0,00
<b>V. Inne</b>	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	358 026,53	195 797,10
<b>I. Odsetki, w tym:</b>	223 867,57	147 433,77
J. – dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
<b>II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:</b>	0,00	0,00

# Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

4MOSA Spółka Akcyjna  
02-672 Warszawa ul. Domaniewska 47  
NIP: 5213694561

RZIS

J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	134 158,96	48 363,33
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	717 807,95	52 418,39
J. Podatek dochodowy	71 529,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	646 278,95	52 418,39

# Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

4MOSA Spółka Akcyjna  
02-672 Warszawa ul. Domaniewska 47  
NIP: 5213694561

Zmiany w kapitale własnym

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	101 301,56	-228 592,24
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00
<b>IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	101 301,56	-228 592,24
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	236 750,00	236 750,00
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. – wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. – umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	236 750,00	236 750,00
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	811 749,99	811 749,99
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. – emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
2. – podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
3. – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. – pokrycia straty	0,00	0,00
<b>2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	811 749,99	811 749,99
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	0,00	0,00
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. – zbycia środków trwałych	0,00	0,00
<b>2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	277 475,41	0,00
<b>1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	-277 475,41	277 475,41
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	277 475,41
B. zmniejszenie (z tytułu)	277 475,41	0,00
<b>2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	0,00	277 475,41
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-1 277 092,23	-1 501 121,96
<b>1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	0,00	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00
<b>2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. – podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	0,00	0,00
<b>4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	1 277 092,23	1 501 121,96
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00
<b>5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	1 277 092,23	1 501 121,96

# Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

4MOSA Spółka Akcyjna  
02-672 Warszawa ul. Domaniewska 47  
NIP: 5213694561

Zmiany w kapitale własnym

A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	52 418,39	224 029,73
<b>6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>1 224 673,84</b>	<b>1 277 092,23</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-1 224 673,84</b>	<b>-1 277 092,23</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>646 278,95</b>	<b>52 418,39</b>
<b>A. zysk netto</b>	<b>646 278,95</b>	<b>52 418,39</b>
<b>B. strata netto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. odpisy z zysku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>470 105,10</b>	<b>101 301,56</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>470 105,10</b>	<b>101 301,56</b>



# Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

4MOSA Spółka Akcyjna  
02-672 Warszawa ul. Domaniewska 47  
NIP: 5213694561

Rachunek przepływów pieniężnych

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	646 278,95	52 418,39
<b>II. Korekty razem</b>	23 878,55	-635 388,61
1. Amortyzacja	315 559,96	303 541,53
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	204 912,70	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-292 409,91	-438 185,61
7. Zmiana stanu należności	-852 423,58	-1 448 525,91
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	471 411,47	1 453 426,71
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-23 172,09	3 419,76
10. Inne korekty	200 000,00	-509 065,09
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	670 157,50	-582 970,22
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	2 000,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 000,00	0,00
A. w jednostkach powiązanych	2 000,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
1. – zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
2. – dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
3. – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
4. – odsetki	0,00	0,00
5. – inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	250 574,83	591 574,07
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	176 523,42	344 463,78
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	74 051,41	247 110,29
A. w jednostkach powiązanych	74 051,41	247 110,29
B. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
1. – nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
2. – udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	-248 574,83	-591 574,07
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	220 600,00	1 261 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	220 600,00	1 261 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	700 098,52	216 185,12

# Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

4MOSA Spółka Akcyjna  
02-672 Warszawa ul. Domaniewska 47  
NIP: 5213694561

Rachunek przepływów pieniężnych

1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	80 215,58	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	414 970,24	216 185,12
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	204 912,70	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-479 498,52</b>	<b>1 044 814,88</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-57 915,85</b>	<b>-129 729,41</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-57 915,85</b>	<b>-129 729,41</b>
1. – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>271 964,79</b>	<b>401 694,20</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>214 048,94</b>	<b>271 964,79</b>
1. – o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

# Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

4MOSA Spółka Akcyjna  
02-672 Warszawa ul. Domaniewska 47  
NIP: 5213694561

Dodatkowe inf.

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto						
	ROK BIEŻĄCY			ROK POPRZEDNI		
	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
<b>A. Zysk (strata) brutto za dany rok</b>	<b>717 807,95</b>			<b>52 418,39</b>		
<b>B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:</b>	157 831,13	0,00	157 831,13	135 834,57	0,00	135 834,57
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: odsutki podatkowe Art. 16 Ust. 1 Pkt. 21 Lit.	18 127,76	0,00	18 127,76	6 321,00	0,00	6 321,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: amortyzacja bilansowa Art. 16 Ust. 48 Pkt. Lit.	15 842,06	0,00	15 842,06	0,00	0,00	0,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: spisanie sald Art. 16 Ust. 1 Pkt. 26 Lit. a	37 148,44	0,00	37 148,44	49 999,86	0,00	49 999,86
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: PFRON Art. 16 Ust. 1 Pkt. 36 Lit.	39 562,00	0,00	39 562,00	56 165,00	0,00	56 165,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: usługi gastronomiczne Art. 16 Ust. 1 Pkt. 28 Lit.	15 027,25	0,00	15 027,25	7 994,19	0,00	7 994,19
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: darowizny przekazane Art. 16 Ust. 1 Pkt. 14 Lit.	21 786,54	0,00	21 786,54	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	10 337,08	0,00	10 337,08	15 354,52	0,00	15 354,52
<b>F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:</b>	175 573,60	0,00	175 573,60	247 054,69	0,00	247 054,69
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: wynagrodzenie z tytułu umów cywilnoprawnych niewypłacone Art. 16 Ust. 1 Pkt. 57 Lit.	47 301,88	0,00	47 301,88	56 269,54	0,00	56 269,54
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: składki ZUS w części finansowanej przez płatnika składek niezapłacone Art. 16 Ust. 1 Pkt. 57 Lit. a	128 271,72	0,00	128 271,72	190 785,15	0,00	190 785,15
<b>G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:</b>	247 054,69	0,00	247 054,69	217 754,13	0,00	217 754,13

# Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

4MOSA Spółka Akcyjna  
02-672 Warszawa ul. Domaniewska 47  
NIP: 5213694561

Dodatkowe inf.

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: wynagrodzenie z tytułu umów cywilnoprawnych wypłacone Art. 15 Ust. 4 Pkt. g Lit.	56 269,54	0,00	56 269,54	77 196,89	0,00	77 196,89
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: skadki ZUS w części finansowanej przez państwa składki zapłacone Art. 15 Ust. 4 Pkt. h Lit.	190 785,15	0,00	190 785,15	140 557,24	0,00	140 557,24
<b>H. Strata z lat ubiegłych, w tym:</b>	<b>328 242,56</b>	<b>0,00</b>	<b>328 242,56</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
z roku 2018	328 242,56	0,00	328 242,56	0,00	0,00	0,00
<b>I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:</b>	<b>99 445,15</b>	<b>0,00</b>	<b>99 445,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: amortyzacja podatkowa Art. 15 Ust. 6 Pkt. Lit.	99 445,15	0,00	99 445,15	0,00	0,00	0,00
<b>J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>376 470,28</b>			<b>217 553,52</b>		
<b>K. Podatek dochodowy</b>	<b>71 529,00</b>			<b>41 335,00</b>		

# Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

4MOSA Spółka Akcyjna  
02-672 Warszawa ul. Domaniewska 47  
NIP: 5213694561

Dodatkowe inf.

## Załączniki

Informacja dodatkowa	Informacja_dodatkowa_2022_2.pdf
----------------------	---------------------------------

Informacja dodatkowa **4Mosa Spółka Akcyjna** do sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2022

**SPIS TREŚCI**

<b>I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.....</b>	<b>2</b>
<b>II. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy</b>	<b>2</b>
<b>III. Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa .....</b>	<b>2</b>
<b>IV. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki.....</b>	<b>2</b>
<b>V. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych .....</b>	<b>3</b>
<b>VI. Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy .....</b>	<b>3</b>
<b>VII. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów.....</b>	<b>4</b>
<b>VIII. Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby.....</b>	<b>4</b>
<b>IX. Inne przychody operacyjne.....</b>	<b>5</b>
<b>X. Inne koszty operacyjne .....</b>	<b>5</b>
<b>XI. Wybrane przychody finansowe .....</b>	<b>5</b>
<b>XII. Wybrane koszty finansowe .....</b>	<b>6</b>
<b>XIII. Stan rezerw.....</b>	<b>6</b>
<b>XIV. Zapasy.....</b>	<b>6</b>
<b>XV. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.....</b>	<b>7</b>
<b>XVI. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych.....</b>	<b>7</b>
<b>XVII. Zmiany w środkach trwałych .....</b>	<b>8</b>

## Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

*Informacja dodatkowa 4Mosa Spółka Akcyjna do sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2022*

### I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2022	2021
1. Środki pieniężne w kasie	14 220,66	77 270,64
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	165 576,27	160 732,75
3. Inne środki pieniężne	34 252,01	33 961,40
4. Inne aktywa pieniężne	-	-
<b>Razem</b>	<b>214 048,94</b>	<b>271 964,79</b>

### II. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

	2022	2021
<b>ZYSK / STRATA NETTO</b>	<b>646 278,95</b>	<b>52 418,39</b>
Pokrycie straty z zysków lat przyszłych		
Przeznaczenie zysku na pokrycie straty lat poprzednich	646 278,95	52 418,39

### III. Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:				Ogółem
			Razem (a-d)	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	
<b>Okres spłaty</b>							
do 1 roku							
początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
od 1 roku do 3 lat							
początek okresu	-	-	1 811 057,27	1 811 057,27	-	-	1 811 057,27
koniec okresu	-	-	45 000,00	45 000,00	-	-	45 000,00
powyżej 3 lat do 5 lat							
początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
powyżej 5 lat							
początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>							
początek okresu	-	-	1 811 057,27	1 811 057,27	-	-	1 811 057,27
koniec okresu	-	-	45 000,00	45 000,00	-	-	45 000,00

### IV. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Charakter i forma zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Kwota zobowiązania
- sądowy zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych - towary i półprodukty o wartości nie niższej niż 350 000,00 zł	umowa kredytowa - kredyt w rachunku bieżącym z dnia 20 lipca 2018 roku	15 612,05
<b>Razem</b>		<b>15 612,05</b>

*Informacja dodatkowa 4Mosa Spółka Akcyjna do sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2022*

**V. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych**

	2022	2021
<b>Ogółem, z tego:</b>	<b>33</b>	<b>34</b>
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	33	34
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	-	-
– uczniowie	-	-
– osoby wykonujące pracę nakładczą	-	-
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	-	-

**VI. Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy**

Wynagrodzenia	za okres od 01-01-2022 do 31-12-2022	za okres od 01-01-2021 do 31-12-2021
<b>I. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, w tym:</b>		
1. Wynagrodzenie	-	-
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	-	-
<b>II. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących, w tym:</b>		
1. Wynagrodzenie	-	-
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	-	-
<b>III. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów administrujących, w tym:</b>		
1. Wynagrodzenie	-	-
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

*Informacja dodatkowa 4Mosa Spółka Akcyjna do sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2022*

### VII. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów

	za okres od 01-01-2022 do 31-12-2022	za okres od 01-01-2021 do 31-12-2021
1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)	435 569,98	442 325,89
– wynajem licencji	-	-
– doradztwo	-	-
– badania okulistyczne	-	-
– marketing, IT	99 104,33	132 433,40
– dzierżawa wyposażenia	174 424,67	147 113,87
– wynajem pracowników	-	-
– wypożyczenie okularów	-	-
– wynagrodzenie od sprzedaży	-	-
– usługi leasingowe	162 040,98	162 778,62
2. Sprzedaż materiałów	-	-
3. Sprzedaż towarów	15 850 525,18	15 837 561,52
<b>RAZEM</b>	<b>16 286 095,16</b>	<b>16 279 887,41</b>
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	15 896 011,86	15 792 405,66
– produkty/usługi	424 965,65	427 636,35
– towary	15 471 046,21	15 364 769,31
Sprzedaż eksportowa	-	-
– produkty/usługi	-	-
– towary	-	-
Sprzedaż wewnątrzunijna	390 083,30	487 296,57
– produkty/usługi	10 604,33	14 689,54
– towary	379 478,97	472 607,03

### VIII. Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby

	za okres od 01-01-2022 do 31-12-2022	za okres od 01-01-2021 do 31-12-2021
<b>A. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby</b>	-	-
<b>B. Koszty wg rodzajów</b>	<b>8 202 184,59</b>	<b>9 473 449,49</b>
1. Amortyzacja	315 559,96	303 541,53
2. Zużycie materiałów i energii	219 483,92	246 390,89
3. Usługi obce	3 940 615,17	4 840 929,38
4. Podatki i opłaty	44 926,50	60 581,90
5. Wynagrodzenia	3 107 287,37	3 437 794,62
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	500 616,22	531 743,21
– emerytalne	241 670,48	254 488,86
7. Pozostałe koszty rodzajowe	73 695,45	52 467,96
<b>RAZEM</b>	<b>8 202 184,59</b>	<b>9 473 449,49</b>

Informacja dodatkowa 4Mosa Spółka Akcyjna do sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2022

**IX. Inne przychody operacyjne**

	za okres od 01-01-2022 do 31-12-2022	za okres od 01-01-2021 do 31-12-2021
<b>I. Rozwiązane rezerwy</b>	-	-
<b>II. Pozostałe, w tym:</b>	<b>9 384,56</b>	<b>248 723,37</b>
1) wynagrodzenie płatnika składek	64,50	30,94
2) brak fiskalizacji		25,00
3) odszkodowanie	635,19	1 786,71
4) zaokrąglenia	95,05	67,05
5) pozostałe	8 589,82	11 673,17
6) zwolnienie z obowiązku zwrotu subwencji		235 140,50
<b>Inne przychody operacyjne RAZEM</b>	<b>9 384,56</b>	<b>248 723,37</b>

**X. Inne koszty operacyjne**

	za okres od 01-01-2022 do 31-12-2022	za okres od 01-01-2021 do 31-12-2021
<b>I. Utworzone rezerwy</b>	-	-
<b>II. Pozostałe, w tym:</b>	<b>62 015,14</b>	<b>50 502,11</b>
1) darowizny	21 786,54	-
2) spisanie sald	37 148,44	49 999,86
3) zaokrąglenia	107,17	62,95
4) inne	2 872,99	439,30
5) koszty ubiegłego roku	100,00	-
<b>Inne koszty operacyjne RAZEM</b>	<b>62 015,14</b>	<b>50 502,11</b>

**XI. Wybrane przychody finansowe**

	za okres od 01-01-2022 do 31-12-2022	za okres od 01-01-2021 do 31-12-2021
<b>I. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach</b>	-	-
<b>II. Przychody finansowe z tytułu odsetek</b>	-	-
1) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
2) pozostałe odsetki	-	-
<b>III. Inne przychody finansowe razem</b>	<b>35 882,60</b>	<b>23 072,69</b>
1) dodatnie różnice kursowe	35 882,60	23 072,69
-zrealizowane	35 882,60	23 072,69

Informacja dodatkowa 4Mosa Spółka Akcyjna do sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2022

**XII. Wybrane koszty finansowe**

	za okres od 01-01-2022 do 31-12-2022	za okres od 01-01-2021 do 31-12-2021
<b>I. Koszty finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>223 867,57</b>	<b>147 433,77</b>
1) od kredytów	3 118,78	4 985,42
2) od pożyczek	201 793,92	136 115,68
3) od zobowiązań	819,90	8,00
4) bankowe	7,21	3,67
5) pozostałe	18 127,76	6 321,00
<b>II. Inne koszty finansowe razem</b>	<b>170 041,56</b>	<b>71 436,02</b>
1) ujemne różnice kursowe	126 648,21	55 699,40
– zrealizowane	126 648,21	55 699,40
– niezrealizowane		
2) prowizje kredytowe	43 393,35	15 736,62

**XIII. Stan rezerw**

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
<b>1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	-	-	-	-	-
<b>2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:</b>	-	-	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	-	-	-	-	-
<b>3. Pozostałe rezerwy, w tym:</b>	-	-	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	-	-	-	-	-
– wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej	-	-	-	-	-
– wynagrodzenie	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	-	-	-	-

**XIV. Zapasy**

	2022	2021
Materiały	-	-
Półprodukty i produkty w toku	-	-
Produkty gotowe	-	-
Towary	2 003 755,24	1 862 858,03
Towary w drodze	218 497,23	70 886,15
Zaliczki na poczet dostaw i usług	4 452,34	550,72
<b>RAZEM</b>	<b>2 226 704,81</b>	<b>1 934 294,90</b>

Informacja dodatkowa 4Mosa Spółka Akcyjna do sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2022

**XV. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych**

	2022	2021
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	-	-
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne)</b>	<b>66 286,05</b>	<b>71 873,40</b>
1. Ubezpieczenia mienia	408,21	371,27
2. Reklama		-
3. Usługi telekomunikacyjne	1 025,58	512,13
4. Usługa hostingu, domena	897,75	173,15
5. Gwarancja		-
6. Podpis elektroniczny	546,12	600,46
7. System GS1		383,96
8. Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej	1 416,52	1 419,81
9. Pakiet Comarch		52,50
10. Ubezpieczenie samochodu	621,49	626,51
11. Certyfikat	93,00	99,64
12. Ochrona w Generali	1 276,09	1 348,02
13. Oprogramowanie Odoo	58 923,32	66 285,95
14. Subskrypcje, licencje	1 077,97	-
<b>Rozliczenia międzyokresowe (bierne)</b>	-	-

**XVI. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych**

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych...	Oprogramowanie komputerów	Inne, w tym know-how	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	-	145 500,00	-	-	-	390 256,45	535 756,45
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	-	145 500,00	-	-	-	390 256,45	535 756,45
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	-	145 500,00	-	-	-	362 941,95	508 441,95
Umorzenia bieżące – zwiększenia	-	-	-	-	-	27 314,50	27 314,50
Umorzenia – zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>	-	145 500,00	-	-	-	390 256,45	535 756,45
<b>Odписы z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
<b>Odписы z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość księgowa netto na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	27 314,50	27 314,50
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
Stopecn zużycia od wartości początkowej (%)		100%				100%	100%

Informacja dodatkowa **4Mosa Spółka Akcyjna** do sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2022

**XVII. Zmiany w środkach trwałych**

	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle oraz będące odrębną własnością lokale oraz prawa do lokalu	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	-	-	<b>994 148,92</b>	<b>166 968,38</b>	-	<b>1 103 770,94</b>	<b>2 264 888,24</b>
Zwiększenia	-	-	119 280,36	38 553,61	-	99 313,44	257 147,41
– nabycie	-	-	119 280,36	38 553,61	-	99 313,44	257 147,41
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	-	-	<b>1 113 429,28</b>	<b>205 521,99</b>	-	<b>1 203 084,38</b>	<b>2 522 035,65</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	-	-	<b>152 187,07</b>	<b>102 105,55</b>	-	<b>327 045,15</b>	<b>581 337,77</b>
Umorzenia bieżące – zwiększenia	-	-	108 359,36	35 435,59	-	144 450,51	288 245,46
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	-	-	<b>260 546,43</b>	<b>137 541,14</b>	-	<b>471 495,66</b>	<b>869 583,23</b>
<b>Odписy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
<b>Odписy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość księgowa netto na początek okresu</b>	-	-	<b>841 961,85</b>	<b>64 862,83</b>	-	<b>776 725,79</b>	<b>1 683 550,47</b>
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	-	-	<b>852 882,85</b>	<b>67 980,85</b>	-	<b>731 588,72</b>	<b>1 652 452,42</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)			23%	67%		39%	34%



Biuro Biegłych Rewidentów „Eko-Bilans” Sp. z o.o.

**SPRAWOZDANIE  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO  
4MOSA S.A.  
ZA ROK 2022**

Łódź, czerwiec 2023r.

Biuro Biegłych Rewidentów „Eko- Bilans” Sp. z o.o.  
90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3

tel. 042 631 95 36, faks 042 631 98 66  
e-mail: [office@eko-bilans.com.pl](mailto:office@eko-bilans.com.pl) [www.eko-bilans.com.pl](http://www.eko-bilans.com.pl)

Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego,  
nr KRS: 203963, nr NIP: 725-000-53-67,  
wysokość kapitału zakładowego: 50 000,00 zł



## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej  
4MOSA S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

### Opinia

*Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. Spółki 4MOSA S.A., na które składają się:*

1. bilans sporządzony na dzień 31.12.2022 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **9 292 532,49 zł**
  2. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2022 roku do 31.12.2022 roku wykazujący zysk netto w wysokości **646 278,95 zł**
  3. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2022 roku do 31.12.2022 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **368 803,54 zł**
  4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2022 roku do 31.12.2022 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **57 915,85 zł**
- oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia („*sprawozdanie finansowe*”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem;

*Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta  
z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki  
4MOSA S.A. za rok obrotowy od 01.01.2022r. do 31.12.2022r.*

---

- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

### **Podstawa opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2023 r., poz. 1015). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### **Odpowiedzialność Zarządu i członków Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także



*Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta  
z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki  
4MOSA S.A. za rok obrotowy od 01.01.2022r. do 31.12.2022r.*

---

za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

#### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędów i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki, ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Spółki przez jej Zarząd obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie,

*Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta  
z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki  
4MOSA S.A. za rok obrotowy od 01.01.2022r. do 31.12.2022r.*

---

- aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
  - oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
  - wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
  - oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

#### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („Sprawozdanie z działalności”)

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta**

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy naszym zdaniem Sprawozdanie z działalności Spółki 4MOSA S.A.:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

*Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta  
z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki  
4MOSA S.A. za rok obrotowy od 01.01.2022r. do 31.12.2022r.*

---

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Wojciech Pisarski.

	Signed by / Podpisano przez:
Wojciech Pisarski	Wojciech Pisarski
Biegły rewident	Date / Data:
Nr ewid 10103	2023-06-28 15:35

*Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu*

***Biura Biegłych Rewidentów***

***„EKO-BILANS” Sp. z o.o.***

***90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3***

***Wpis na listę firm audytorskich pod nr 64,***

***Uchwałą KRBR nr 94/50/95 z dnia 07.02.1995 r.***

Łódź, dnia 28.06.2023 r.

**ZAŁĄCZNIK NR 5 – SKONSOLIDOWANY BILANS I SKONSOLIDOWANY  
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA H1 2023**

# Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

Kursy walut NBP z dnia 30-06-2023

AKTYWA	30.06.2023
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 559 449,11</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 549 324,11</b>
1. Środki trwałe	1 531 864,11
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	797 341,39
c) urządzenia techniczne i maszyny	72 761,22
d) środki transportu	-
e) inne środki trwałe	661 761,50
2. Środki trwałe w budowie	17 460,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>10 125,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-
3. Od pozostałych jednostek	10 125,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>-</b>
1. Nieruchomości	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-
a) w jednostkach powiązanych	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-
c) w pozostałych jednostkach	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>-</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 441 310,42</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>2 219 749,33</b>
1. Materiały	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-
3. Produkty gotowe	-
4. Towary	2 200 289,85
5. Zaliczki na dostawy i usługi	19 459,48
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>688 151,76</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00
b) inne	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-
b) inne	-
3. Należności od pozostałych jednostek	688 151,76
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	45 834,50
– do 12 miesięcy	45 834,50
– powyżej 12 miesięcy	-
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	99 594,64
c) inne	542 722,62
d) dochodzone na drodze sądowej	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>412 624,55</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	412 624,55
a) w jednostkach powiązanych	-
b) w pozostałych jednostkach	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	412 624,55
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	356 723,45
– inne środki pieniężne	46 985,11
– inne aktywa pieniężne	8 915,99
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>120 784,78</b>
– w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych	-
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>-</b>
<b>D. Udziały własne</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>5 000 759,53</b>

Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

PASywa	30.06.2023
<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>	- 5 251 468,90
I. Kapitał podstawowy	234 510,00
II. Kapitał zapasowy	848 249,79
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	-
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 6 167 234,28
VI. Zysk (strata) netto	- 166 994,41
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>10 252 228,43</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-
3. Pozostałe rezerwy	-
II. Zobowiązania długoterminowe	16 312,50
1. Wobec jednostek powiązanych	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-
3. Wobec pozostałych jednostek	16 312,50
a) kredyty i pożyczki	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-
c) inne zobowiązania finansowe	-
d) zobowiązania wekslowe	-
d) inne	16 312,50
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 176 085,40
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	- 0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-
b) inne	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	10 176 085,40
a) kredyty i pożyczki	2 511 742,45
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-
c) inne zobowiązania finansowe	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 258 306,62
– do 12 miesięcy	6 258 306,62
– powyżej 12 miesięcy	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-
f) zobowiązania wekslowe	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	924 320,19
h) z tytułu wynagrodzeń	440 872,57
i) inne	40 843,57
4. Fundusze specjalne	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	59 830,53
1. Ujemna wartość firmy	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	59 830,53
– długoterminowe	-
– krótkoterminowe	59 830,53
<b>PASywa RAZEM</b>	<b>5 000 759,53</b>

Dokument ofertowy 4Mosa S.A.

Kursy walut NBP z dnia 30-06-2023

	01-01-2023 do 30-06-2023
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>11 496 124,67</b>
– od jednostek powiązanych	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-
– w tym obiekty w zabudowie	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 496 124,67
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>11 469 644,71</b>
I. Amortyzacja	146 494,03
II. Zużycie materiałów i energii	164 817,47
III. Usługi obce	3 974 020,44
IV. Podatki i opłaty	35 387,85
– podatek akcyzowy	-
V. Wynagrodzenia	3 174 730,09
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	557 429,15
– emerytalne	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	53 782,41
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 362 983,27
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>26 479,96</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>140 921,10</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-
II. Dotacje	138 975,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-
IV. Inne przychody operacyjne	1 946,10
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>12 298,97</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	3 831,66
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-
III. Inne koszty operacyjne	8 467,31
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>155 102,09</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>18 446,43</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-
II. Odsetki	6 960,66
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-
V. Inne	11 485,77
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>187 899,93</b>
I. Odsetki	155 365,13
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-
IV. Inne	32 534,80
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)</b>	<b>- 14 351,41</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>152 643,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I–J–K)</b>	<b>- 166 994,41</b>