

Szczecin, dnia 10 czerwca 2022 r.

DOKUMENT ZAWIERAJĄCY INFORMACJE O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI

sporządzony na potrzeby oferty publicznej akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii B spółki pod firmą 100% Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie.

Niniejszy dokument zawierający informacje o ofercie publicznej akcji (dalej jako „**Dokument Informacyjny**”) został sporządzony przez zarząd spółki pod firmą 100% Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000972673 (dalej jako „**Spółka**”) na podstawie art. 37a ust.1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z ofertą publiczną objęcia akcji imiennych nieuprzywilejowanych Spółki serii B (dalej jako „**Akcje Serii B**”), tj. nie mniej niż 42.857 i nie więcej niż 128.571 Akcji Serii B, o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 42.857,00 zł i nie większej niż 128.571,00 zł (dalej jako „**Oferta**”).

Oferta nie wymaga udostępnienia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego. Do Oferty nie stosuje się przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE z dnia 14 czerwca 2017 r., na podstawie art. 1 ust.3 ww. rozporządzenia, tj. z uwagi na to, że łączna wartość Oferty na terenie Unii Europejskiej w okresie 12 miesięcy nie przekroczy kwoty 1.000.000,00 euro.

Treść niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie była zatwierdzana przez Komisję Nadzoru Finansowego pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Oferta prowadzona jest wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Każdy inwestor, w szczególności zamieszkały bądź mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, powinien zapoznać się z przepisami prawa Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności ograniczeniom obrotu dewizowego wynikającym z prawa dewizowego oraz z przepisami prawa jakiegokolwiek innego państwa, pod którego jurysdykcją może się znajdować, aby sprawdzić czy podejmując czynności związane z nabyciem akcji w ramach Oferty nie narusza przepisów prawa.

Dokument Informacyjny nie jest przeznaczony do rozpowszechniania, ogłaszania, dystrybucji poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności nie może być pośrednio ani bezpośrednio, w całości ani w części rozpowszechniany w żadnej jurysdykcji,



w której stanowiłoby to naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagałoby rejestracji, zgłoszenia lub uzyskania zezwolenia. Poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej niniejszy Dokument Informacyjny nie może być traktowany jako propozycja, oferta lub zaproszenie do nabycia akcji ani jako zamiar pozyskania ofert kupna akcji w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której podjęcie takich działań byłoby niezgodne z obowiązującymi regulacjami. Dokument Informacyjny ani akcje nim objęte nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia ani notyfikacji w jakimkolwiek państwie.

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.

W związku z sankcjami nałożonymi na podstawie art. 5e rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 z dnia 31 lipca 2014 r. dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie, a także art. 1x rozporządzenia Rady (WE) nr 765/2006 z dnia 18 maja 2006 r. dotyczącego środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy, niniejsza Oferta nie jest skierowana 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 Serii B od wyżej wskazanych osób i podmiotów, a w przypadku złożenia zapisu przez takie osoby/podmioty 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.

Dokument Informacyjny nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego. Dokument Informacyjny nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji czy porady inwestycyjnej, w szczególności nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, a jedynie zawiera opis warunków przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii B. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za efekty i skutki decyzji podjętych na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego lub jakiegokolwiek informacji zawartej w tym materiale.

Potencjalni nabywcy Akcji Serii B powinni we własnym zakresie przeanalizować i ocenić informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym i statucie Spółki przed dokonaniem inwestycji w Akcje Serii B. Inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym akcje, wiąże się z ryzykiem utraty kapitału w całości lub w części. Wskazane jest dokonywanie inwestycji w instrumenty finansowe przy uwzględnieniu zasady dywersyfikacji portfela inwestycyjnego. Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie za 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.



1. Informacje o emitencji akcji, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych akcjach oraz o warunkach i zasadach ich oferty.

1.1.Podstawowe informacje o emitencji akcji (Spółce)

Firma Emitenta:	100% Spółka Akcyjna
Siedziba Emitenta:	Szczecin
Forma prawna Emitenta:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby Emitenta:	Polska
Adres Emitenta:	ul. Świętojańska 35, 71-723 Szczecin
Data rejestracji Emitenta w KRS:	20 maja 2022 r.
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Szczecin - Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy KRS
Adres poczty elektronicznej:	emisja@stoprocent.com
Adres strony www:	https://stoprocent.com/
Numer KRS:	0000972673
Numer REGON:	522-069-074
Numer NIP:	851-327-43-27
Wartość kapitału zakładowego:	300.000 zł (opłacony w całości)

Spółka powstała w dniu 11 maja 2022 r. i została zawiązana aktem notarialnym sporządzonym przez Katarzynę Piwoni Notariusza z Kancelarii Notarialnej w Szczecinie, Rep. A nr 3149/2022.

Spółka nie posiada statusu spółki publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (akcje Spółki nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym oraz w alternatywnym systemie obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej).

1.2.Struktura akcjonariatu Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Spółki wynosi 300.000,00 zł i dzieli się na 300.000 akcji nieuprzywilejowanych imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, oznaczonych jako seria A o numerach od A1 do A 300.000.

Akcje serii A należą w całości do założycieli Spółki, tj. Winicjusz Bartków oraz Mariola Bartków posiadają 300.000 (trzysta tysięcy) akcji serii A o numerach od A1 do A 300.000, przy czym akcje te stanowią ich majątek wspólny, na zasadach wspólności łącznej, w ramach spółki cywilnej 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków z siedzibą w



Szczecinie (REGON: 811810234, NIP: 9551933034). Ma to związek z tym, że akcje Spółki zostały pokryte przez ww. akcjonariuszy wkładem niepieniężnym w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa wspólników ww. spółki cywilnej, tj. części działalności operacyjnej prowadzonej jako marka odzieżowa „Sto Procent”, zlokalizowanej w lokalu przy ul. Świętojańskiej 35, 71-723 Szczecin, stanowiącej wyodrębniony organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie w wewnętrznej strukturze organizacyjnej zespół składników materialnych i niematerialnych służący do prowadzenia działalności gospodarczej.

Przy założeniu, że wszystkie oferowane Akcje Serii B zostaną objęte, to kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 428.571,00 zł (czterysta dwadzieścia osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt jeden złotych), a struktura kapitału zakładowego Spółki przedstawiać się będzie następująco:

- a) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji nieuprzywilejowanych imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, oznaczonych jako seria A o numerach od A1 do A 300.000;
- b) 128.571 (sto dwadzieścia osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt jeden) akcji nieuprzywilejowanych imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, oznaczonych jako seria B o numerach od B1 do B 128.571.


Beneficjentami rzeczywistymi Spółki są Winicjusz Bartków oraz Mariola Bartków. Informacja ta została ujawniona w Centralnym Rejestrze Beneficjentów Rzeczywistych.

1.3.Opis działalności Spółki

Spółka została założona w celu dalszego prowadzenia działalności marki odzieżowej Stoprocent (produkcja i sprzedaż odzieży). Działalność ta była uprzednio prowadzona w ramach spółki cywilnej 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków z siedzibą w Szczecinie (REGON: 811810234, NIP: 9551933034). W celu umożliwienia prowadzenia dalszej działalności marki odzieżowej Stoprocent przez Spółkę, wspólnicy ww. spółki cywilnej dokonali przeniesienia na Spółkę zorganizowanej części przedsiębiorstwa wspólników ww. spółki cywilnej, tj. części działalności operacyjnej prowadzonej jako marka odzieżowa Stoprocent.

Poniżej Spółka przedstawia krótki rys historyczny marki odzieżowej Stoprocent, przy czym Spółka zaznacza wyraźnie, że działalność ta była uprzednio prowadzona przez spółkę 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków z siedzibą w Szczecinie.

Historia marki odzieżowej Stoprocent rozpoczęła się w 1999 r. od stworzenia marki Sto Procent dedykowanej kulturze hip hop, a także sportom ekstremalnym. Nazwa symbolizuje całość, a od początku przypomina, że każdy powinien wkładać 100% siebie w to co kocha i co jest dla niego ważne. W 2005 roku został powołany do życia drugi brand - Endorfina z ubraniami dedykowanymi dla dziewczyn. W 2009 roku została stworzona również krótka linia sygnowaną ksywą naczelnego designera GuruGomeza. Była to kolekcja ubrań utrzymana w klimacie streetwear'owym. W związku z pandemią COVID-19, działalność ww.



spółki cywilnej w zakresie marki odzieżowej Stoprocent została znacząco ograniczona. Przed pandemią COVID-19 ubrania marki 100% były jednak jednymi z najpopularniejszych brandów odzieżowych streetwear w Polsce.

W związku z ostatnim ograniczeniem negatywnych skutków pandemii COVID-19, Spółka planuje dalsze prowadzenie działalności marki odzieżowej Stoprocent. Spółka zamierza skoncentrować się na sprzedaży odzieży marki Stoprocent w ramach sklepu internetowego, przy czym planuje również otwarcie dwóch sklepów stacjonarnych (showroom). Spółka zamierza również otworzyć i prowadzić własny kanał na portalu Youtube, na którym będą emitowane treści nawiązujące do świata muzyki, mody i sportu.

Spółka zamierza skupić się na produkcji i sprzedaży ubrań typu streetwear. Co do zasady ubrania Stoprocent będą pogrupowane według klucza: Ulica, Sport, Muzyka. Ulica - ubrania do codziennego poruszania się po mieście, charakteryzujące się maksymalną wygodą. Sport - linie ubrań dedykowane konkretnym dyscyplinom sportu, np. WPRDL do sportów walki oraz Basketball do koszykówki. Muzyka - do tej grupy zaliczane będą ubrania opatrzone wszelkiego rodzaju hasłami, bądź zdecydowaną symboliką nawiązującą do muzyki. W DNA marki Stoprocent wpisane jest: jasne wyrażanie poglądów, poczucie humoru i mocny prawdziwy kontakt z wszelkiego rodzaju ulicznymi zjawiskami jak sporty ekstremalne czy muzyka miejska, a Spółka ma zamiar kontynuować ten przekaz w ramach prowadzonej działalności.

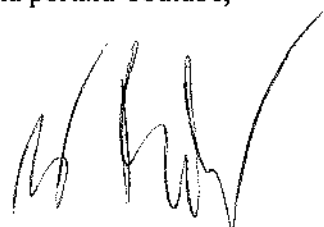
Tak jak dotychczas, działalność marki odzieżowej Stoprocent ma opierać się na indywidualistach, którzy tworzą styl Stopro. Prognozowanie światowych trendów mody streetwear opierać się będzie na intuicji, jak również na obserwacji sinusoidy mody. Inspiracje marki Stoprocent pochodzą będą przede wszystkim ze źródeł takich jak: polska historia, sztuka, kraje odwiedzone podczas podróży, przyroda, przyjaciele i rzesza ciekawych ludzi, z którymi założyciele marki Stoprocent od lat współpracują. Spółka chce również, aby inwestorzy mieli wpływ na kształt kolekcji ubrań produkowanych przez Spółkę w ramach bieżących konsultacji i opiniowania pomysłów przedstawionych przez Spółkę.

Dane dotyczące prognozowanych przychodów i kosztów Spółki na lata 2022-2026 (wraz z objaśnieniem założeń do prognoz) zawarte są w załączniku nr 7 do niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

1.4. Organy Spółki

Zarząd Spółki składa się z następujących osób:

Winićjusz Bartków - Prezes Zarządu - Pomysłodawca i założyciel marki odzieżowej Stoprocent znany jako Wini. Założyciel oraz poprzedni właściciel wytwórni muzycznej StoProRap. Producent muzyczny. Założyciel i prowadzący kanału WINI na portalu Youtube,



w którym prowadzi rozmowy ze znanymi osobistościami ze świata muzyki, sportu oraz show-biznesu.

Rada Nadzorcza Spółki składa się z następujących osób:


Lukasz Kosy – Przewodniczący Rady Nadzorczej - Projektant i designer ubrań znany jako GuruGomez. Sprawował funkcję poprzedniego dyrektora artystycznego marki odzieżowej 100%. Specjalista w zakresie designu oraz strategii marki odzieżowej.

Jakub Żulczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pisarz, scenarzysta. Laureat Nagrody Literackiej Miasta Stołecznego Warszawy w kategorii Proza, a także Literackiej Nagrody Warmii i Mazur w 2017 roku za „Wzgórze psów”. Nominowany w 2014 roku do Paszportu Polityki za wybitne osiągnięcia literackie. Autor takich bestsellerów literackich jak: „Świątynia”, „Wzgórze Psów”, „Instytut”, „Zmorojewo” oraz „Ślepnąc od światła”, które doczekało się ekranizacji w ramach serialu na kanale HBO.

Mateusz Schmidt – Członek Rady Nadzorczej - Raper i producent muzyczny znany jako Matheo. Uczestniczył w produkcjach muzycznych takich wykonawców jak Popek, Tymek, Alberto, Czesław Mozil, Anna Karwan, Paluch, Wall-E oraz Tede. Pełni funkcję kompozytora oprawy muzycznej na galach Konfrontacji Sztuk Walki (KSW). Został sklasyfikowany na 3. miejscu w rankingu 20 najlepszych polskich producentów hip-hopowych według czasopisma Machina. W lutym 2010 r. został wyróżniony tytułem producenta roku w plebiscycie Podsumowanie 2009 serwisu PoznanskiRap.com. Twórca muzyki filmowej, m.in. do filmu „Jak zostałem gangsterem”.

1.5. Statut Spółki

Aktualny tekst jednolity statutu Spółki, objęty aktem notarialnym sporządzonym przed Katarzyną Piwoni Notariuszem z Kancelarii Notarialnej w Szczecinie, Rep. A nr 3155/2022, stanowi załącznik nr 2 do niniejszego Dokumentu Informacyjnego. W dniu 6 czerwca 2022 r. została podjęta uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu Spółki, objęta aktem notarialnym sporządzonym przez Katarzynę Piwoni Notariusza z Kancelarii Notarialnej w Szczecinie, Rep. A nr 3830/2022, na podstawie której postanowiono dokonać m.in. zmiany §8 ust.1 statutu Spółki, w którym wskazano, że kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 342.857,00 zł i nie więcej niż 428.571,00 zł i dzieli się na nie mniej niż 342.857 i nie więcej niż 428.571 akcji nieuprzywilejowanych imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda z nich, w tym: (i) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji nieuprzywilejowanych imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja, oznaczonych jako seria A o numerach od A1 do A 300.000 oraz (ii) nie mniej niż 42.857 i nie więcej niż 128.571 akcji nieuprzywilejowanych imiennych, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty)



każda akcja, oznaczonych jako seria B o numerach od B1 do B 128.571. Zmiana statutu, o której mowa w zdaniu poprzedzającym nie została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Statut Spółki nie przewiduje uprawnień osobistych przypisanych do konkretnych akcjonariuszy, jak również nie przewiduje uprzywilejowania istniejących akcji.

Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń w obrocie akcjami Spółki.

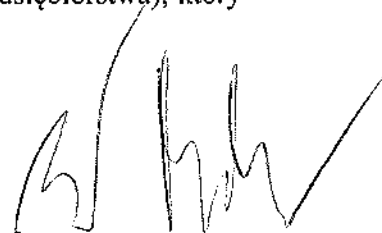
Informacja o pierwotnym tekście statutu Spółki została opublikowana w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 8 czerwca 2022 r., Nr 110/2022.

1.6. Informacje finansowe

Spółka została założona w dniu 11 maja 2022 r., a zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 20 maja 2022 r. Pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się w dniu 31 grudnia 2022 r. Spółka nie miała obowiązku przygotowania sprawozdania finansowego za okres do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Ryzyko związane z brakiem historii działalności oraz brakiem historii finansowej Spółki opisane jest w pkt 3.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Spółki wynosi 300.000,00 zł. W wyniku zawiązania Spółki, akcjonariusze Spółki - Winicjusz Bartków oraz Mariola Bartków, działający jako współnicy spółki cywilnej 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków z siedzibą w Szczecinie (REGON: 811810234, NIP: 9551933034), wnieśli do Spółki majątek (wkład niepieniężny) o wartości 386.389,09 zł w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa współników ww. spółki cywilnej, tj. części działalności operacyjnej prowadzonej jako marka odzieżowa Stoprocent, zlokalizowanej w lokalu przy ul. Świętojańskiej 35, 71-723 Szczecin, stanowiącej wyodrębniony organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie w wewnętrznej strukturze organizacyjnej zespół składników materialnych i niematerialnych służący do prowadzenia działalności gospodarczej.

Przeniesienie ww. aktywów do Spółki w formie aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa współników spółki cywilnej miało związek z tym, że akcjonariusze Spółki - Winicjusz Bartków oraz Mariola Bartków, w ramach ww. spółki cywilnej, prowadzą również inną działalność operacyjną niż działalność marki odzieżowej Stoprocent, tj. przede wszystkim działalność audio-wizualną w ramach kanału WINI na portalu Youtube prowadzonego przez Winicjusza Bartków. Z pozostałą działalnością ww. spółki cywilnej związane są określone zobowiązania, które nie dotyczą części działalności marki odzieżowej Stoprocent. W związku z tymi okolicznościami akcjonariusze Spółki nie dokonali przekształcenia ww. spółki cywilnej w spółkę akcyjną, a zdecydowali się na założenie Spółki oraz przeniesienie do niej zespołu aktywów (zorganizowanej części przedsiębiorstwa), który pozwoli na kontynuowanie działalności marki odzieżowej Stoprocent.



Spółka wskazuje, że wycena przedmiotu aportu (zorganizowanej części przedsiębiorstwa) na potrzeby zawiązania Spółki została przygotowana przez zewnętrzny podmiot i stanowi załącznik nr 4 do niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Jednocześnie wycena była przedmiotem badania i opinii ze strony biegłego rewidenta – w wykonaniu obowiązków wynikających z art. 312 i 312¹ Kodeksu spółek handlowych. Opinia biegłego rewidenta w tym zakresie stanowi załącznik nr 5 do niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Przedmiot aportu został przeniesiony na Spółkę na podstawie umowy przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa tytułem wkładu niepieniężnego do spółki akcyjnej, która została zawarta w dniu 11 maja 2022 r. pomiędzy Winicjuszem Bartków oraz Mariolą Bartków, działającymi jako wspólnicy spółki 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków (wnoszącymi aport), a Spółką, jako nabywcą (otrzymującym aport).

W ramach informacji finansowych, Spółka publikuje jednocześnie bilans otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na dzień 11 maja 2022 r. (załącznik nr 6 do Dokumentu Informacyjnego). Spółka zastrzega jednak wyraźnie, że bilans ten nie był przedmiotem zatwierdzenia ze strony walnego zgromadzenia lub rady nadzorczej Spółki, jak również nie podlegał badaniu przez biegłego rewidenta. Spółka nie publikuje natomiast historycznych wyników finansowych spółki cywilnej 100%, która dotychczas prowadziła działalność marki odzieżowej Stoprocent z uwagi na to, że: (i) w okresie od rozpoczęcia pandemii COVID-19 w Polsce w 2020 r. działalność marki odzieżowej Stoprocent była znacznie ograniczona oraz (ii) ww. spółka cywilna prowadzi również inne rodzaje działalności, w tym działalność kanału WINI na portalu YouTube, w wyniku czego przedstawienie pełnych wyników finansowych ww. spółki cywilnej za zeszłe lata mogłoby nie być miarodajne z punktu widzenia oceny perspektyw finansowych Spółki, która ma kontynuować prowadzenie działalności marki odzieżowej Stoprocent.

Spółka publikuje ponadto dokument wyceny Spółki, stanowiący załącznik nr 7 do Dokumentu Informacyjnego, sporządzony na potrzeby emisji Akcji Serii B. Wycena została dokonana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). W wyniku wyceny wartość Spółki została ustalona na kwotę 10.584.000,00 zł. Na potrzeby emisji Akcji Serii B, Spółka zastosowała dodatkowe dyskonto, w wyniku czego wycena Spółki pre-money (przed rozpoczęciem emisji Akcji Serii B i wpłatą środków na objęcie tych akcji) została ustalona na kwotę 10.500.000,00 zł. Powyższa wycena Spółki, wykonana metodą DCF, została poddana badaniu przez biegłego rewidenta, a opinia z badania stanowi załącznik nr 8 do Dokumentu Informacyjnego.

Poniżej Spółka publikuje również tabelę z prognozą przychodów oraz kosztów Spółki na lata 2022 - 2026. Tabela stanowi opracowanie własne Spółki, a bardziej szczegółowe kwestie dotyczące tych prognoz (w tym założenia) znajdują się w treści załącznika nr 7 do Dokumentu Informacyjnego.



Tabela P&L 100% S.A. (w tys. PLN)

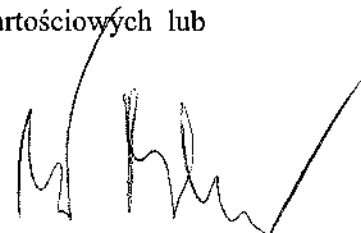
	2022	2023	2024	2025	2026
Przychody	1 643	4 914	6 757	9 521	13 514
Koszty	1 350	4 042	4 963	6 346	8 342
EBITDA	293	872	1 794	3 176	5 172
marża	18%	18%	27%	33%	38%

1.7. Informacje o akcjach oferowanych w ramach Oferty. Decyzja emitenta o emisji.

W ramach Oferty do objęcia oferowanych jest 128.571 Akcji Serii B, tj. 128.571 akcji imiennych nieuprzywilejowanych oznaczonych jako seria B, o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. W dniu 6 czerwca 2022 r. została podjęta uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu Spółki (dalej jako „Uchwała”), objęta aktem notarialnym sporządzonym przez Katarzynę Piwoni Notariusza z Kancelarii Notarialnej w Szczecinie, Rep. A nr 3830/2022. Na podstawie Uchwały podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 300.000,00 zł do kwoty nie mniejszej niż 342.857,00 zł i nie większej niż 428.571,00 zł, tj. o kwotę nie mniejszą niż 42.857,00 zł i nie większą niż 128.571,00 zł, poprzez emisję nie mniej niż 42.857 oraz nie więcej niż 128.571 Akcji Serii B. Nowo wyemitowane Akcje Serii B są akcjami nieuprzywilejowanymi. W stosunku do Akcji Serii B wyłączono prawo poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 czerwca 2022 r., obejmujący Uchwałę, stanowi załącznik nr 3 do Dokumentu Informacyjnego.

Akcje Serii B oferowane będą przez Spółkę w całości w drodze ogłoszenia wzywającego do zapisywania się na akcje, skierowanego do osób, którym nie służy prawo poboru (subskrypcja otwarta), zgodnie z art. 431 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych.

Subskrypcja otwarta Akcji Serii B zostanie przeprowadzona w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 4 pkt 4a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dalej jako „Ustawa o Ofercie Publicznej”, oraz art. 2 pkt d) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 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 z dnia 14 czerwca 2017 r.

Oferta publiczna Akcji Serii B nie wymaga pośrednictwa firmy inwestycyjnej - na podstawie art. 19 ust.1 pkt 2) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Nowo wyemitowane Akcje Serii B uprawniają ich posiadaczy do uczestnictwa w dywidendzie począwszy od dnia 20 maja 2022 r., tj. Akcje Serii B są uprawnione do uczestnictwa w dywidendzie wypłacanej za bieżący rok obrotowy. Akcje Serii B zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem akcji.

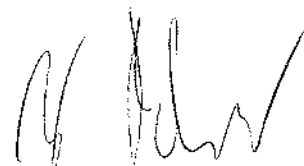
Cena emisyjna jednej Akcji Serii B wynosi 35,00 zł (trzydzieści pięć złotych) i została ustalona na podstawie Uchwały. Nadwyżka ceny emisyjnej Akcji Serii B ponad ich wartość nominalną zostanie w całości przekazana na kapitał zapasowy Spółki.

Warunki dokonywania zapisów na Akcje Serii B opisane są poniżej w pkt 1.8. Po zakończeniu zapisów na Akcje Serii B zarząd Spółki dokona przydziału akcji, złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o dookreśleniu wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki i ilości objętych Akcji Serii B wyemitowanych na podstawie Uchwały oraz dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki w statucie Spółki, a następnie złoży wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki jest skuteczne z chwilą wpisania do rejestru przedsiębiorców KRS zgodnie z art. 441§4 Kodeksu spółek handlowych. O dokonaniu przydziału akcji akcjonariusze zostaną poinformowani za pośrednictwem poczty elektronicznej na adresy podane przy dokonywaniu zapisów na akcje.

1.8. Warunki i zasady oferty akcji

Akcje Serii B (dalej łącznie jako „**Akcje Oferowane**”) są oferowane na następujących warunkach i zasadach:

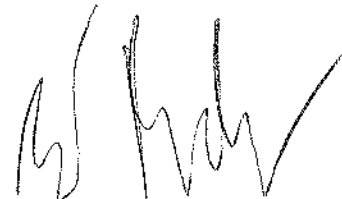
1. Akcje Oferowane są oferowane z wyłączeniem prawa poboru.
2. Cena emisyjna jednej Akcji Oferowanej wynosi 35,00 zł.
3. Termin do zapisywania się na Akcje Oferowane trwa od 22 czerwca 2022 r. do dnia w którym zostaną skutecznie subskrybowane i opłacone wszystkie Akcje Oferowane, nie później jednak niż do dnia 21 września 2022 r. *Spółka* może skrócić lub wydłużyć okres subskrypcji informując o tym na stronie internetowej *Spółki*, przy czym nie może być on krótszy niż 2 tygodnie od dnia ogłoszenia oraz nie dłuższy niż 3 miesiące od dnia rozpoczęcia zapisów.
4. Emisja Akcji Oferowanych oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dochodzą do skutku w przypadku subskrybowania i opłacenia co najmniej 42.857 Akcji Oferowanych.



5. Zapisy na Akcje Oferowane mogą być składane wyłącznie Spółce w sposób opisany w art. 437 Kodeksu spółek handlowych. Szczegółowe informacje i instrukcja zapisu na Akcje Oferowane znajdują się na stronie internetowej emisja.stoprocent.com.
6. Wpłata na Akcje Oferowane w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji Oferowanych objętych zapisem i ceny emisyjnej powinna być uiszczona do ostatniego dnia przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane na rachunek bankowy Spółki wskazany w formularzu zapisu. Przez dzień wpłaty na Akcje Oferowane uważa się dzień obciążenia rachunku bankowego subskrybenta całkowitą kwotą ceny emisyjnej Akcji Oferowanych, objętych zapisem, pod warunkiem, że rachunek bankowy Spółki zostanie uznany tożsamą kwotą w terminie 7 dni od dnia obciążenia rachunku bankowego subskrybenta, nawet jeżeli uznanie rachunku Spółki nastąpi po upływie terminu subskrypcji Akcji Oferowanych. W przypadku braku dokonania wpłaty w sposób opisany powyżej zapis będzie bezskuteczny.
7. Zapis na Akcje Oferowane ma charakter nieodwołalny. 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 6 grudnia 2022 r.
8. Przydział Akcji Oferowanych nastąpi w sposób uznaniowy. Dokonując przydziału Spółka może wziąć pod uwagę kolejność dokonywania zapisów.
9. Zarząd dokona przydziału Akcji Oferowanych w terminie dwóch tygodni od upływu terminu zamknięcia subskrypcji. Ogłoszenie o przydziale Akcji Oferowanych zostanie opublikowane w terminie 2 tygodni od dnia przydziału Akcji Oferowanych.

Zapisy na Akcje Oferowane mogą być składane wyłącznie Spółce w sposób opisany na stronie internetowej emisja.stoprocent.com. W ramach zapisów na Akcje Oferowane konieczne jest podpisanie przez inwestora formularza zapisu na Akcje Oferowane za pomocą podpisu własnoręcznego lub elektronicznie za pomocą kwalifikowanego podpisu elektronicznego, podpisu zaufanego albo podpisu osobistego oraz doręczenie Spółce podpisanego formularza zapisu na Akcje Oferowane w terminie dokonywania zapisów na Akcje Oferowane. W przypadku formularza zapisu na Akcje Oferowane w formie pisemnej zwykłej, formularz ten powinien zostać podpisany i doręczony Spółce w dwóch egzemplarzach. W przypadku podpisania formularza zapisu na Akcje Oferowane elektronicznie za pomocą kwalifikowanego podpisu elektronicznego, podpisu zaufanego albo podpisu osobistego, formularz ten powinien zostać wysłany zgodnie z instrukcjami otrzymanymi przez inwestora w wiadomości wysłanej przez Spółkę na adres poczty elektronicznej podany przez inwestora w ramach zapisów, przy czym wiadomość ta zostanie wysłana po dokonaniu płatności za Akcje Oferowane. Do wiadomości zostanie dołączony formularz zapisu do podpisu przez inwestora.

Z chwilą dokonania zapisu na Akcje Oferowane pomiędzy inwestorem a Spółką dochodzi do zawarcia umowy o uczestnictwo w subskrypcji Akcji Oferowanych. Zapis na Akcje stanowi jednocześnie ofertę inwestora kierowaną do Spółki dotyczącą zawarcia umowy objęcia Akcji Oferowanych. Spółka może przyjąć ofertę inwestora, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, poprzez dokonanie przydziału Akcji Oferowanych na rzecz inwestora.



Dokonanie zapisu na Akcje Oferowane przez inwestora nie stanowi gwarancji przydziału Akcji Oferowanych przez Spółkę na rzecz inwestora. Akcje Oferowane zostaną przydzielone na rzecz inwestorów po zakończeniu zapisów na Akcje Oferowane przez zarząd Spółki na warunkach wskazanych w warunkach emisji Akcji Oferowanych. Z chwilą dokonania przydziału Akcji Oferowanych na rzecz inwestora, pomiędzy Spółką a inwestorem dochodzi do zawarcia umowy objęcia Akcji Oferowanych. Spółka poinformuje inwestora o wynikach przydziału Akcji Oferowanych na zasadach opisanych w Kodeksie spółek handlowych oraz ewentualnie w inny sposób, według uznania Spółki, w tym poprzez informację wysłaną na adres poczty elektronicznej podany przez inwestora. W przypadku braku dokonania przydziału Akcji Oferowanych na rzecz inwestora, Spółka niezwłocznie zwróci inwestorowi kwotę dokonanej płatności bez prawa do odsetek lub jakiegokolwiek innego dodatkowego świadczenia.

Osoby składające zapis w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej mogą być zobowiązane do przedstawienia właściwych dokumentów zaświadczających o uprawnieniach do reprezentowania tych podmiotów.

Termin na dokonywanie zapisów na Akcje Oferowane może ulec zmianie. Ewentualna zmiana terminu na dokonywanie zapisów na Akcje Oferowane zostanie dokonana i opublikowana w drodze aneksu do niniejszego Dokumentu Ofertowego oraz publikację ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

1.9. Informacja o dematerializacji akcji

Od 1 marca 2021 r. akcje spółki akcyjnej, niebędącej spółką publiczną, podlegają obowiązkowej dematerializacji oraz zarejestrowaniu w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez dom maklerski. Dokumenty akcji w formie papierowej nie będą wydawane akcjonariuszom. Zamiast tego Akcje Serii B zostaną zapisane w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez dom maklerski. Spółka posiada zawartą umowę o prowadzenie rejestru akcjonariuszy z Trigon Dom Maklerski S.A.

2. Informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji akcji.

Spółka planuje wykorzystać środki pozyskane w ramach emisji akcji na następujące cele:

- a) kwota 1.930.000,00 zł (jeden milion dziewięćset trzydzieści tysięcy złotych) - środki przeznaczone na uruchomienie produkcji odzieży Stoprocent (projekty, materiały, szycie), zwiększenie zatrudnienia w Spółce (m.in. projektanci ubrań, osoby obsługujące sklep internetowy) oraz uruchomienie sklepu internetowego w ramach którego będzie sprzedawana odzież marki Stoprocent;



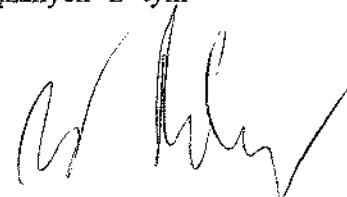
- b) kwota 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych) - środki przeznaczone na marketing i promocję prowadzonej działalności, w tym marketing w social mediach oraz mediach tradycyjnych.
- c) kwota 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych) - środki przeznaczone na uruchomienie i prowadzenie przez Spółkę własnego kanału na portalu Youtube, na którym będą emitowane treści nawiązujące do świata muzyki, mody i sportu.
- d) kwota 290.000,00 zł (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) - środki przeznaczone na realizację projektów z wybranymi influencerami, tj. projekty mające promować Spółkę, produkty Spółki oraz budować świadomość marki Stoprocent wśród odbiorców;
- e) kwota 880.000,00 zł (osiemset osiemdziesiąt tysięcy złotych) - środki przeznaczone na uruchomienie dwóch sklepów stacjonarnych Spółki (showroom).

3. Informacje o istotnych czynnikach ryzyka

Inwestor dokonując inwestycji w ramach emisji akcji Spółki powinien zapoznać się z poniższymi informacjami o istotnych czynnikach ryzyka. Wskazane ryzyka, w przypadku ich ziszczenia się, mogą mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, w tym na realizację celów, o których mowa w pkt 2 powyżej. Spółka wskazuje jednocześnie, że wskazany katalog ryzyk może nie mieć charakteru wyczerpującego. Spółka na moment sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie jest w stanie przewidzieć wszystkich ryzyk związanych z działalnością Spółki, gdyż ryzyka te mogą ujawnić się np. w wyniku zmiany sytuacji makroekonomicznej lub zmiany sytuacji na rynku, na którym operuje Spółka, a ryzyk tych nie da się uprzednio przewidzieć. Spółka poprzez ogół podejmowanych działań dąży do zminimalizowania wszelkich ryzyk związanych z jej działalnością, przy czym występowanie tych ryzyk i ich ewentualne negatywne przełożenie na działalność Spółki uzależnione jest również od czynników zewnętrznych.

3.1 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną, w tym COVID-19, inflacją oraz wojną na Ukrainie

Przy dokonywaniu inwestycji w Spółkę należy wziąć pod uwagę ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce, w Europie i na świecie oraz takie wskaźniki makroekonomiczne jak stopa inflacji, stopa bezrobocia, ceny paliw i mediów, wysokość stóp procentowych oraz produkt krajowy brutto. Istotne jest ponadto spowolnienie gospodarcze związane z trwającą w Polsce i na świecie pandemią koronawirusa (COVID-19). Trwająca pandemia COVID-19 przyczyniła się do spowolnienia procesów gospodarczych w Polsce i na świecie. Znaczący wpływ na kondycję krajowej gospodarki wywierają obostrzenia wprowadzane przez władze centralne dotyczące m.in. ograniczenia mobilności czy zawieszenia prowadzenia działalności przez określone gałęzie gospodarki, przy czym obostrzenia te uległy znacznemu złagodzeniu w 2022 r., a dotychczas obowiązujący stan epidemii został zniesiony w dniu 16 maja 2022 r. Nadal obowiązuje jednak stan zagrożenia epidemiologicznego. Ewentualne przywrócenie stanu epidemii oraz związanych z tym



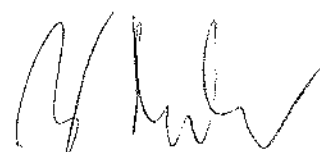
ograniczeń mobilności osób w związku z COVID-19 może negatywnie przełożyć się na działalność Spółki, przy czym ryzyko to jest redukowane w związku z tym, że Spółka ma zamiar prowadzić działalność sprzedażową przede wszystkim poprzez Internet, a działalność sklepów stacjonarnych będzie stanowić jedynie uzupełnienie oraz będzie pełnić funkcję tzw. "showroom". Spadek popytu na produkty Spółki może również wynikać z wzrastającego cyklicznie wskaźnika inflacji oraz cyklicznych podwyżek stóp procentowych. Spadek popytu może natomiast prowadzić do pogorszenia się wyników finansowych Spółki oraz ograniczenia jej zdolności do realizacji celów emisji. Nie można również wykluczyć, że obecnie trwająca wojna na Ukrainie, jak również związany z tym wzrost cen paliw oraz mediów, negatywnie przełożą się na działalność Spółki, np. poprzez ogólne ograniczenie popytu konsumenckiego. Aby zminimalizować ryzyka związane ze spowolnieniem gospodarczym i COVID-19, Spółka po swojej stronie prowadzi działania mające na celu m.in. (i) monitorowanie stanu i zakresu obostrzeń nakładanych przez władze centralne, jak również ich wpływu na działalność Spółki; (ii) dostosowywanie na bieżąco strategii działalności Spółki do zmieniających się uwarunkowań gospodarczych związanych z pandemią COVID-19 oraz innymi czynnikami makroekonomicznymi.

3.2 Ryzyko związane z brakiem historii finansowej oraz brakiem historii działalności

Spółka wskazuje, że jest podmiotem o braku historii finansowej oraz braku historii działalności operacyjnej. Brak historycznych danych finansowych oraz historycznych danych operacyjnych dotyczących działalności wynika z faktu, że Spółka jest nową spółką, która została zawiązana w dniu 11 maja 2022 r., a zarejestrowana w dniu 20 maja 2022 r. Spółka ma obowiązek sporządzić pierwsze sprawozdanie finansowe na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 r. Jak każdy nowy podmiot, tak również Spółka jest narażona na ryzyko niepowodzenia co do realizacji swoich założeń biznesowych, w tym generowania przychodów i zysków na określonym poziomie, realizacji założonych celów biznesowych, sprzedażowych, itd. W opinii Spółki ryzyka tego nie można wykluczyć, przy czym jest ono redukowane m.in. poprzez to, że działalność marki odzieżowej 100% była prowadzona uprzednio przez akcjonariuszy Spółki - Winicjusza Bartków oraz Mariolę Bartków w ramach innego podmiotu i tym czasie była ona jedną z najbardziej rozpoznawalnych marek odzieżowych w Polsce z gatunku street wear. Zaangażowanie wskazanych osób w działalność Spółki jest zatem kluczowe z punktu widzenia tej działalności, a okoliczność ta redukuje ryzyka związane z brakiem historii finansowej oraz brakiem historii działalności Spółki.

3.3 Ryzyko związane z przyjęciem niewłaściwej strategii działalności Spółki

Spółka zamierza produkować i sprzedawać ubrania typu streetwear. Jedną z docelowych grup odbiorców produktów Spółki będzie młodzież oraz osoby ze świata muzyki oraz sportu. Rynek odzieżowy podlega przy tym częstym zmianom mody i trendów, co wymaga od Spółki dostosowania się do zmieniających się warunków rynkowych. Osiągnięcie przez Spółkę cyklicznych przychodów i zysków uzależnione jest zatem od przyjęcia właściwej strategii, w tym właściwego określenia grup docelowych odbiorców produktów oraz właściwego określenia strategii marketingowej, jak również od zdolności do ewentualnej zmiany strategii



w przypadku zmiany okoliczności rynkowych. Istnieje ryzyko, że strategia działalności opracowana przez Spółkę nie będzie właściwa, co może mieć negatywne skutki finansowe i prowadzić do osiągnięcia przychodów w przyszłych latach poniżej zakładanego poziomu. Aby ograniczyć to ryzyko, Spółka będzie prowadziła ciągle analizy dotyczące m.in. poziomu sprzedaży, grup docelowych, kanałów dystrybucji oraz kanałów promocji, tak aby na bieżąco reagować na zmieniające się otoczenie rynkowe i być przygotowanym do ewentualnej zmiany strategii działalności Spółki.

3.4 Ryzyko związane z nieosiągnięciem celów emisji

Spółka zbiera środki w ramach emisji akcji, aby zrealizować cele wskazane w pkt 2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Ogół uwarunkowań rynkowych może jednak spowodować to, że cele te nie zostaną w całości lub części osiągnięte lub też ich osiągnięcie będzie uzależnione od zaangażowania dodatkowych środków finansowych. Spółka nie ma gwarancji, że podjęte przez nią działania będą adekwatne lub wystarczające do osiągnięcia tych celów. Aby zminimalizować to ryzyko, Spółka dokonuje jednak niezbędnych i bieżących analiz m.in. w zakresie kosztów związanych z planowanymi działaniami Spółki, na które zbierane są środki w ramach emisji. Dotyczy to przede wszystkim takich celów emisji jak uruchomienie własnego sklepu internetowego, uruchomienie sklepów stacjonarnych (showroom) oraz uruchomienie i prowadzenie własnego kanału na portalu Youtube. Nie można jednak wykluczyć, że w dalszym czasie pojawią się czynniki zewnętrzne o charakterze faktycznym lub prawnym, które zmuszą Spółkę do korekty przyjętych planów, np. poprzez ich ograniczenie lub konieczność zaangażowania dodatkowych środków finansowych w celu pełnej realizacji tych planów (czynniki takie jak sytuacja epidemiologiczna, wzrost cen usług informatycznych, wzrost kosztów zatrudnienia, brak znalezienia odpowiedniego lokalu na showroom Spółki).

3.5 Ryzyko dotyczące preferencji konsumenckich

Spółka zamierza produkować i sprzedawać ubrania typu streetwear. Wynika to przede wszystkim z dotychczasowych doświadczeń w tym zakresie po stronie założyciela Spółki - Winicjusza Bartków, który jest pomysłodawcą i założycielem marki Stoprocent. Zapotrzebowanie na tego rodzaju ubrania wynika również z analizy trendów i potrzeb konsumenckich. Preferencje konsumentów mogą jednak podlegać zmianom, np. w wyniku zmiany stylu życia i preferencji modowych, wzrostu lub spadku zamożności społeczeństwa w Polsce. Działalność Spółki w zakresie marki odzieżowej Stoprocent w dużej mierze ma się też odwoływać do sentymentu do marki Stoprocent ze strony grupy odbiorców, którzy w przeszłości nabywali ubrania marki Stoprocent i stanowią naturalną bazę klientów Spółki. Może się jednak okazać, że wskazany sentyment nie będzie skuteczny, co może prowadzić do erozji zakładanej bazy klientów Spółki. Ponadto istnieje ryzyko, że kroje ubrań, symbolika i znaki stosowane na ubraniach nie znajdą uznania w oczach konsumentów. Wskazane okoliczności mogą skutkować spadkiem liczby klientów, spadkiem wolumenu obrotu oraz osiągnięciem wyników finansowych gorszych niż te prognozowane. Aby ograniczyć to ryzyko, Spółka planuje, że część środków pozyskanych z emisji Akcji Serii B zostanie



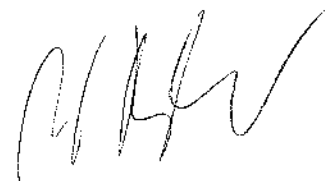
przeznaczona na promocję i marketing Spółki oraz realizację projektów z wybranymi influencerami, co pozwoli zwiększyć świadomość istnienia marki Stoprocent wśród potencjalnych grup odbiorców. Spółka bierze również pod uwagę możliwość zmiany strategii działania, produkcji nowych typów ubrań, zastosowania nowych krojów, nowej symboliki, w zależności od zmieniających się preferencji konsumentów.

3.6 Ryzyko dotyczące kosztów prowadzenia działalności i progno rentowności

Spółka planuje, że próg rentowności (tj. przychody przewyższające koszty działalności) zostanie osiągnięty już w 2022 r. i będzie kontynuowany w następnych latach. Szczegółowe założenia do prognoz wyników finansowych Spółki na lata 2022 - 2026 znajdują się w załączniku nr 7 do Dokumentu Informacyjnego. Istnieje jednak ryzyko, że wskazane prognozy i założenia okażą się błędne, w wyniku czego próg rentowności Spółki nie zostanie osiągnięty lub zostanie osiągnięty później niż jest to zakładane. Ewentualny wzrost kosztów działalności Spółki zależy w dużym stopniu od czynników będących poza kontrolą Spółki. Czynniki, które mogą skutkować wzrostem kosztów Spółki, obejmują w szczególności: inflację, zmiany w systemie podatkowym (w szczególności wyższe podatki), koszty transportu, wzrost cen materiałów, wzrost kosztów zatrudnienia i usług zewnętrznych, działalność ze strony podmiotów konkurencyjnych, w tym nieuczciwa konkurencja, zmiany kodeksu pracy i innych przepisów lub innych regulacji. Spółka nie jest w stanie zapewnić, że pokrycie wyższych kosztów z wyższych przychodów ze sprzedaży będzie możliwe. Spółka nie jest w stanie również zapewnić, że zakładane przychody na lata 2022 - 2026 na pewno zostaną osiągnięte. Czynniki, które mogą spowodować osiągnięcie niższych przychodów od tych zakładanych to m.in. zmiana preferencji konsumenckich oraz ograniczenia popytu konsumenckiego na skutek takich zjawisk gospodarczych jak inflacja czy wzrost stóp procentowych. Aby ograniczyć wskazane ryzyko, Spółka bierze pod uwagę możliwość ograniczenia niektórych kosztów prowadzenia działalności (np. marketing), jak również zmianę strategii działalności Spółki poprzez np. znalezienie nowych kanałów sprzedaży ubrań produkowanych przez Spółkę lub znalezienie nowych uzupełniających źródeł przychodów (np. rozszerzenie działalności kanału, który Spółka zamierza prowadzić na kanale Youtube), w zależności od zmieniających się uwarunkowań ekonomicznych.

3.7 Ryzyko dotyczące podwykonawców oraz usług zewnętrznych

Spółka w ramach prowadzonej działalności, oprócz czynności wykonywanych przez pracowników, będzie również korzystać z usług podwykonawców, m.in. w zakresie produkcji, dystrybucji oraz transportu. Spółka będzie również korzystać z usług zewnętrznych, np. usług prawnych, księgowych, kadrowych oraz transportowych. Istnieje ryzyko, że wskazani podwykonawcy oraz osoby świadczące usługi zewnętrzne nie będą wywiązywać się z umów zawartych ze Spółką lub będą niewłaściwie lub nieterminowo wykonywać swoje obowiązki. Może to powodować przejściowe problemy w działalności operacyjnej Spółki (m.in. opóźnienia w procesach produkcji lub dystrybucji) do czasu znalezienia nowych podwykonawców lub zatrudnienia odpowiednich osób w Spółce. W zakresie usług zewnętrznych istnieje ryzyko, że niewłaściwe wykonywanie obowiązków



przez usługodawców będzie skutkowało wyrządzeniem Spółce szkody majątkowej lub wizerunkowej. Aby ograniczyć wskazane ryzyko, Spółka dołoży należytej staranności podczas procesu poszukiwania podwykonawców oraz dostawców usług zewnętrznych, jak również ma zamiar współpracować przede wszystkim z osobami, z którymi założyciele marki Stoprocent współpracowali już wcześniej, m.in. w ramach działalności marki odzieżowej Stoprocent.

3.8 Ryzyka związane z reputacją

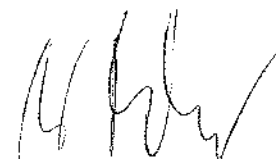
Spółka identyfikuje również ryzyka związane z ewentualną utratą reputacji Spółki oraz marki odzieżowej Stoprocent. Wskazane ryzyko może mieć m.in. źródło w działaniach pracowników, współpracowników, podwykonawców Spółki, wypowiedziach kadry zarządzającej Spółką, ewentualnych sporach sądowych z udziałem Spółki (przy czym na dzień podpisania niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka nie jest stroną jakiegokolwiek postępowania sądowego, jak również nie istnieją podstawy do wszczęcia takich postępowań). Ryzyko reputacyjne może być również związane ze środkami wyrazu oraz symboliką stosowaną na produktach odzieżowych Spółki, które w niektórych przypadkach mogą być traktowane jako kontrowersyjne i nieakceptowalne wśród szerokiego kręgu odbiorców. Wskazane ryzyko Spółka zamierza ograniczać m.in. poprzez odpowiedni proces rekrutacji pracowników i współpracowników, informowanie ich o możliwych skutkach i konsekwencjach ich publicznych wypowiedzi na temat Spółki oraz marki Stoprocent oraz poprzez wewnętrzną analizę środków przekazu, które mają być wykorzystywane na ubraniach marki Stoprocent.

3.9 Ryzyka związane z naruszeniem praw autorskich

Działalność Spółki w zakresie tworzenia ubrań, ich modeli, krojów itp., w dużej mierze ma charakter twórczy, a konkretne motywy, ilustracje, obrazy, znaki, grafiki wykorzystywane na ubraniach mogą stanowić utwory w rozumieniu przepisów ustawy Prawo autorskie. Istnieje ryzyko, że autorskie prawa majątkowe do ww. elementów mogą zostać nieskutecznie przeniesione przez ich twórców na Spółkę. Ponadto występuje ryzyko, że elementy używane na ubraniach Spółki będą znacząco podobne do innych elementów, stanowiących własność intelektualną osób trzecich, co może skutkować wystąpieniem przez te osoby z roszczeniami majątkowymi w stosunku do Spółki. Aby zredukować to ryzyko, Spółka korzysta będzie z profesjonalnych usług prawnych, tak aby umowy zawierane pomiędzy twórcami a Spółką zawierały odpowiednie postanowienia dotyczące przeniesienia autorskich praw majątkowych na Spółkę. W odniesieniu do elementów znacząco podobnych do innych elementów, stanowiących własność intelektualną osób trzecich, Spółka zapewni odpowiedni nadzór wewnętrzny wykonywany na etapie przed wprowadzeniem produktów do sprzedaży.

3.10 Ryzyko związane z konkurencją

Spółka będzie prowadziła działalność na rynku, który jest mocno konkurencyjny. Konkurencją będą zarówno duże podmioty, posiadające rozbudowaną sieć sklepów



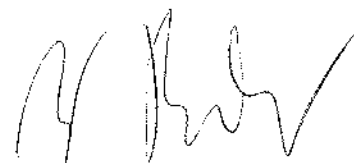
stacjonarnych i sklep internetowy, jak również mniejsze podmioty skupione na określonych kanałach dystrybucji i grupach odbiorców, w tym grupach odbiorców zainteresowanych odzieżą street wear. Działalność ze strony podmiotów konkurencyjnych może powodować m.in. to, że Spółka będzie musiała obniżyć marżowość lub zmienić strategię działania, co może niekorzystnie wpływać na działalność Spółki oraz poziom osiąganych przychodów i zysków. Spółka zamierza zredukować wskazane ryzyko m.in. poprzez odpowiednie określenie grup docelowych odbiorców (m.in. osoby mające sentyment do marki Stoprocent) oraz utrzymanie atrakcyjności formatu i wyjątkowości krojów, kolorystyki oraz symboliki wykorzystywanej na ubraniach.

3.11 Ryzyko związane z kanałami sprzedaży i dystrybucji

Spółka planuje, że głównym kanałem sprzedaży i dystrybucji będzie sklep internetowy - mając na uwadze aktualne preferencje konsumentów, tj. wzrost poziomu sprzedaży w ramach e-commerce (sklepy internetowe) przy obniżeniu poziomu sprzedaży w ramach sklepów stacjonarnych. Nie można jednak wykluczyć, że preferencje konsumenckie ulegną zmianom na korzyść zakupów w sklepach stacjonarnych, m.in. na skutek działań podejmowanych przez podmioty konkurencyjne względem Spółki. Wskazana zmiana preferencji konsumenckich może powodować problemy w działalności operacyjnej Spółki oraz mieć negatywne przełożenie na jej sytuację finansową. Chcąc sprostać zmieniającym się preferencjom konsumentów, Spółka może być zmuszona do zmiany strategii i rozpoczęcia procesu otwierania sklepów stacjonarnych, co będzie wymagało znacznych nakładów finansowych i organizacyjnych. Aby zredukować wskazane ryzyko, Spółka dokonuje stałych analiz oraz badań preferencji konsumenckich, tak aby odpowiednio wcześniej dokonać zmiany strategii działalności oraz przygotować się do ewentualnej konieczności otwierania sklepów stacjonarnych.

3.12 Ryzyko związane z działaniem oraz ewentualną awarią systemów informatycznych

Działalność sprzedażowa Spółki oparta będzie przede wszystkim na działalności sklepu internetowego, który Spółka zamierza założyć i prowadzić. Technologie informatyczne będą również wykorzystywane w ramach zarządzania procesami zamówień, dystrybucji, zapasów, logistyki oraz księgowości. Systemy informatyczne oraz oprogramowanie mogą przy tym ulegać awariom lub szkodliwym działaniom osób trzecich (w tym cyberprzestępczości). Problemy, które mogą się z tym wiązać to przede wszystkim zakłócenie działania sklepu internetowego oraz ww. procesów, jak również ewentualna kradzież danych z systemów informatycznych Spółki. Okoliczności te mogą zatem negatywnie rzutować na działalność Spółki. Aby ograniczyć to ryzyko, Spółka zamierza dokonać wyboru dostawców usług informatycznych, którzy mają znaczące doświadczenie w zakresie realizacji usług tworzenia i prowadzenia sklepów internetowych oraz zapewnienia cyberbezpieczeństwa na odpowiednim poziomie, jak również stworzyć mechanizmy działań wewnętrznych w zakresie zabezpieczenia wykorzystywanych danych oraz ich ochrony przed niepożądanym wykorzystaniem.



3.13 Ryzyko związane z pracownikami oraz współpracownikami

Aby prowadzić działalność marki odzieżowej Stoprocent, Spółka będzie musiała zwiększyć zatrudnienie m.in. poprzez zatrudnienie nowych projektantów oraz osób obsługujących sklep internetowy i sklepy stacjonarne (showroom). Z uwagi na występujące aktualnie w Polsce problemy w znalezieniu wykwalifikowanych pracowników, istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie pozyskać niezbędnych pracowników lub ich pozyskanie wydłuży się w czasie, co może prowadzić do przejściowych problemów w działalności operacyjnej Spółki (m.in. mniejszy wolumen oferowanych ubrań, opóźnienie w otwarciu show room, opóźnienia w dystrybucji ubrań zakupionych w sklepie internetowym). Powyższe skutki mogą pojawić się również w przypadku odejścia pracowników i współpracowników Spółki, np. do podmiotów konkurencyjnych. Spółka może nie być w stanie utrzymać kadry pracowniczej np. ze względu na brak zaspokojenia oczekiwań płacowych pracowników i współpracowników. Aby ograniczyć wskazane ryzyko, Spółka zamierza podjąć współpracę z osobami, które poprzednio tworzyły ubrania marki Stoprocent, jak również poprzez zaoferowanie atrakcyjnych warunków zatrudnienia nowym pracownikom i współpracownikom.

3.14 Ryzyka związane z płynnością finansową Spółki oraz ewentualnym postępowaniem upadłościowym lub restrukturyzacyjnym Spółki

W przypadku ogólnego pogorszenia sytuacji na rynku na którym Spółka prowadzi swoje działania, m.in. poprzez spadek popytu na produkty oferowane przez Spółkę, istnieje ryzyko pogorszenia lub utraty płynności finansowej Spółki. Spadek przychodów może przełożyć się negatywnie na płynność finansową Spółki. Znaczne pogorszenie się płynności finansowej może natomiast prowadzić do upadłości Spółki. Zgodnie z art. 10 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (dalej jako „Prawo Upadłościowe”), upadłość ogłasza się w stosunku do dłużnika, który stał się niewypłacalny. Dłużnika uważa się za niewypłacalnego, jeżeli utracił zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych. Domniemywa się, że dłużnik utracił zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, jeżeli opóźnienie w wykonaniu zobowiązań pieniężnych przekracza trzy miesiące. Dłużnik będący osobą prawną albo jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, której odrębna ustawa przyznaje zdolność prawną, jest niewypłacalny także wtedy, gdy jego zobowiązania pieniężne przekraczają wartość jego majątku, a stan ten utrzymuje się przez okres przekraczający dwadzieścia cztery miesiące. W przypadku ogłoszenia upadłości wierzyciele Spółki będą zaspokajani w kolejności wskazanej w przepisach Prawa Upadłościowego. Na uwadze należy mieć ponadto, to, że sąd upadłościowy oddali wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki, jeżeli majątek Spółki nie wystarczy na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego lub wystarczy jedynie na zaspokojenie tych kosztów. W przypadku niewypłacalności Spółki lub zagrożenia niewypłacalnością, Spółka może zostać ponadto poddana postępowaniu restrukturyzacyjnemu na zasadach opisanych w przepisach ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. Ogłoszenie upadłości lub restrukturyzacji Spółki wiąże się z ryzykiem utraty całości lub części środków zainwestowanych przez inwestorów. Spółka podejmuje działania w celu zminimalizowania



wskazanych ryzyk m.in. poprzez dostosowywanie strategii działalności Spółki do zmieniających się warunków gospodarczych.

3.15 Ryzyka związane ze zmianą przepisów prawnych i podatkowych

W przypadku przepisów prawnych i podatkowych obowiązujących w Polsce charakterystyczne są częste zmiany tych przepisów. Nie można wykluczyć, że ewentualne zmiany będą zmierzać w kierunku zaostrzenia niektórych regulacji, w wyniku czego prowadzenie działalności przez Spółkę może być trudniejsze i bardziej kosztowne. Dodatkowym źródłem ryzyka może być interpretacja poszczególnych przepisów prawnych i podatkowych przez organy administracji publicznej. W wielu przypadkach i stanach faktycznych może zaistnieć spór co do interpretacji poszczególnych przepisów pomiędzy organami administracji publicznej a Spółką. Ewentualne negatywne rozstrzygnięcie sporu może mieć również konotacje finansowe, łącznie z niewypłacalnością Spółki. Aby ograniczyć wskazane ryzyka, Spółka korzysta z obsługi prawnej i podatkowej. Dzięki tej obsłudze Spółka jest odpowiednio przygotowana do ewentualnych zmian przepisów, mając możliwość dostosowania się do zmieniającego się otoczenia prawnego i podatkowego.

3.16 Ryzyko związane z procedurą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

Emisja akcji Spółki jest dokonywana na podstawie Uchwały zdefiniowanej w pkt 1.7 powyżej. Uchwała walnego zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego może być zaskarżona w drodze powództw przewidzianych w przepisach Kodeksu spółek handlowych, tj. powództwa o uchylenie uchwały oraz powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały. Podmiotami uprawnionymi do wytoczenia tego rodzaju powództw są zarząd, rada nadzorcza, poszczególni członkowie jej organów oraz akcjonariusze w określonych przypadkach. Ryzyko podważenia Uchwały jest jednak w opinii Spółki niewielkie. Nie można go całkowicie wykluczyć, niemniej jednak zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę nie ma podstaw do podważenia Uchwały, jak również nie zostały podjęte jakiegokolwiek działania w tym zakresie przez uprawnione osoby. Niezależnie od kwestii podważenia Uchwały, ryzyko może stanowić również sam proces rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez sąd rejestrowy. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki jest skuteczne z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS, a sąd rejestrowy może odmówić wpisu w przypadkach określonych prawem, m.in. gdy podwyższenie zostało zgłoszone do sądu rejestrowego po terminie lub doszło do naruszenia przepisów dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego. W przypadku ewentualnego zmaterializowania się wskazanego ryzyka, inwestorom zostaną zwrócone środki uprzednio wpłacone przez nich tytułem objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym. Zwrot środków nastąpi bez odsetek.

3.17 Ryzyka związane z przebiegiem oferty publicznej akcji Spółki



W przypadku prowadzenia oferty publicznej przez spółkę akcyjną, Komisji Nadzoru Finansowego przysługuje szereg uprawnień nadzorczych. Zgodnie z art. 16 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną przez emitenta lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego, Komisja może: (i) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub (ii) zakazać rozpoczęcia oferty publicznej albo dalszego jej prowadzenia, lub (iii) opublikować, na koszt emitenta informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną.

W przypadku, gdy waga naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną przez emitenta jest niewielka, Komisja może wydać zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Po wydaniu zalecenia emitent jest zobowiązany powstrzymać się od rozpoczęcia oferty publicznej 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, Komisja może wielokrotnie zastosować środki wskazane powyżej. Naruszenia art. 16 Ustawy o Ofercie Publicznej polegające na tym, że emitent nie wykonuje nakazu Komisji albo wykonuje go nienależycie, albo narusza zakaz Komisji, są dodatkowo zagrożone karą pieniężną, którą może nałożyć Komisja Nadzoru Finansowego, do wysokości 5.000.000 zł.

Środki nadzorcze wskazane w art. 16 Ustawy o Ofercie mogą być również stosowane w przypadkach wskazanych w art. 18 Ustawy o Ofercie, tj. gdy: (i) oferta publiczna akcji w znaczący sposób naruszałaby interesy inwestorów; (ii) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta; (iii) 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 (iv) status prawny akcji jest niezgodny z przepisami prawa, i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych akcji za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę. Wskazane ryzyko Spółka ogranicza poprzez współpracę z wyspecjalizowanymi podmiotami oraz odpowiedni nadzór wewnętrzny nad procesem oferty publicznej akcji.

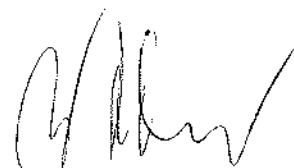
3.18 Ryzyka związane z finansowaniem społecznościowym (crowdfunding udziałowy)

Przed zainwestowaniem środków w projekty z zakresu finansowania społecznościowego (crowdfunding udziałowy) rekomendowane jest zapoznanie się przez inwestora z poniższymi ryzykami związanymi z inwestowaniem w prawa udziałowe spółek prawa handlowego. Wskazane ryzyka nie mają charakteru wyczerpującego. W celu kompleksowej analizy ryzyk związanych z inwestowaniem w udziały i akcje spółek w ramach kampanii crowdfundingowych rekomendowane jest skontaktowanie się przez inwestora z profesjonalnym doradcą, w tym doradcą prawnym i finansowym.

- a) **Ryzyko malej częstotliwości dywidend lub braku dywidend** - Spółki zbierające kapitał w ramach kampanii crowdfundingowej nie gwarantują cyklicznej wypłaty

dywidend. Dywidenda nie jest świadczeniem, które należne jest wspólnikowi z mocy prawa. Wypłata dywidendy wymaga wykazania przez spółkę zysku za dany rok obrotowy oraz podjęcia uchwały przez walne zgromadzenie spółki akcyjnej o podziale zysku i wypłacie dywidendy. Znaczna część spółek zbierających środki od inwestorów jest w fazie rozwoju, a ewentualne zyski wypracowane przez spółki w ramach prowadzonej działalności gospodarczej będą następnie reinwestowane, co oznacza, że środki te nie będą przeznaczane na wypłatę dywidend dla akcjonariuszy. Wypłata dywidendy na rzecz akcjonariuszy jest możliwa, przy czym nie jest to objęte gwarancją ze strony spółek zbierających środki w ramach kampanii crowdfundingowej.

- b) **Ryzyko ograniczonej możliwości zbycia akcji** - Inwestor obejmujący akcje spółki w ramach kampanii crowdfundingowej ma następnie możliwość zbycia tych akcji, np. na podstawie cywilnoprawnej umowy sprzedaży. Po stronie inwestora pozostaje jednak znalezienie nabywcy na akcje. Spółki zbierające kapitał nie gwarantują inwestorowi pomocy w znalezieniu takiego nabywcy. W chwili obecnej nie funkcjonuje rynek wtórny dla akcji spółek zbierających środki w ramach kampanii crowdfundingowych, w ramach którego możliwe jest zautomatyzowane zawieranie transakcji poprzez składanie zleceń kupna i sprzedaży. Płynność akcji może zwiększyć się w przypadku rozpoczęcia emisji akcji na rynku publicznym (GPW lub NewConnect), przy czym wejście na ten rynek nie jest objęte gwarancją ze strony spółek zbierających środki w ramach kampanii crowdfundingowych. Ewentualne dodatkowe ograniczenia w zbywaniu akcji mogą ponadto wynikać z dokumentów takich jak statut spółki, np. konieczność uzyskania zgody walnego zgromadzenia spółki akcyjnej na zbycie akcji imiennych. Przed dokonaniem inwestycji inwestor powinien zatem zapoznać się z treścią statutu spółki.
- c) **Ryzyko utraty kapitału** - Spółki zbierające środki w ramach kampanii crowdfundingowej nie gwarantują inwestorowi zwrotu z dokonanej inwestycji. Duża część spółek jest podmiotem typu start – up, a część z nich może być traktowana jako spółki wysokiego ryzyka. Może to mieć związek np. z rozwojem innowacyjnego produktu przez spółkę, co do którego nie ma jednak gwarancji popytu rynkowego. W związku z tym istnieje ryzyko niepowodzenia działalności spółki, co może prowadzić do jej upadłości lub likwidacji, a dla inwestora może oznaczać definitywny brak możliwości zwrotu zainwestowanego kapitału. Inwestowanie w udziały i akcje spółek nie jest finansowaniem dłużnym, w związku z czym inwestor nie może oczekiwać zwrotu zainwestowanego kapitału od spółki na podobnych zasadach jak ma to miejsce np. przy umowie pożyczki. Decyzja o zainwestowaniu w udziały lub akcje spółki powinna być podejmowana z uwzględnieniem zasady dywersyfikacji, tj. inwestowania kapitału w różne aktywa o różnym stopniu płynności i ryzyka.
- d) **Ryzyko rozwodnienia udziału w kapitale zakładowym spółki** - Spółki zbierające środki w ramach kampanii crowdfundingowych często przeprowadzają kilka kolejnych rund finansowania, m.in. w celu bieżącego pozyskiwania środków na



własną działalność. Przeprowadzenie rundy finansowania wiąże się zazwyczaj z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki i wyemitowaniem nowych akcji dla kolejnych inwestorów. Dotychczasowym akcjonariuszom spółki przysługuje prawo poboru w odniesieniu do nowych akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego. Prawo to może być jednak wyłączone na podstawie uchwały walnego zgromadzenia. Oznacza to, że procentowy udział w kapitale zakładowym spółki posiadany przez inwestora, który zainwestował środki w akcje spółki w ramach pierwszych rund finansowania, zostanie rozwodniony w wyniku przeprowadzenia kolejnych rund finansowania i przystąpienia do spółki nowych inwestorów. Rozwodnienie udziału będzie miało natomiast przełożenie na zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów oraz wysokość ewentualnej dywidendy.

- e) **Ryzyko związane z brakiem znaczącego wpływu inwestora na działalność spółki** - Inwestorzy w ramach kampanii crowdfundingowej zazwyczaj obejmują relatywnie niewielki procent ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym spółki. Każdy z inwestorów posiada pewien pakiet uprawnień związanych z posiadaniem akcji, np. prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz prawo głosu na walnym zgromadzeniu. Status akcjonariusza mniejszościowego nie uprawnia jednak do samodzielnego przegłosowania uchwał na walnym zgromadzeniu czy powoływania członków zarządu lub rady nadzorczej. Akcjonariusz mniejszościowy nie ma bezpośredniego wpływu na bieżącą działalnością spółki, co jest domeną zarządu spółki. Na zmniejszenie zakresu uprawnień akcjonariusza mniejszościowego wpływ mogą mieć również ewentualne uprawnienia przypisane do innych akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy większościowych, np. akcje uprzywilejowane lub uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania członków zarządu lub rady nadzorczej. Rekomendowane jest uprzednie zapoznanie się przez inwestora ze statutem spółki w celu zweryfikowania dokładnego zakresu uprawnień, który będzie mu przysługiwał w spółce, jak również zakresu uprawnień innych akcjonariuszy.
- f) **Ryzyko związane z wyceną spółki** - Wycena spółki stanowiąca podstawę do ustalenia ceny emisyjnej akcji, które obejmowane są przez inwestorów, nie zawsze stanowi odzwierciedlenie rzeczywistej wartości spółki. Wycena ta jest ustalana przez samą spółkę, a przepisy prawa nie wymagają weryfikacji tej wyceny przez biegłego rewidenta lub inny profesjonalny podmiot. Wycena ta często dokonywana jest poprzez uwzględnienie takich elementów jak prognozowane przychody spółki, perspektywy rozwoju itd. Wyceny te w mniejszym stopniu uwzględniają natomiast wartość aktywów (majątku), które na dany moment posiada spółka. Z punktu widzenia inwestora może mieć to znaczenie przy ewentualnym późniejszym zbyciu akcji, gdyż inwestor może nie uzyskać od nabywcy takiej samej ceny po jakiej nabył on akcje danej spółki.

4. Prawa akcjonariuszy



Prawa związane z akcjami Spółki są określone w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych, w statucie Spółki oraz w innych przepisach prawa.

Prawa związane z akcjami Spółki można podzielić na prawa korporacyjne oraz prawa majątkowe.

4.1 Prawa korporacyjne związane z akcjami Spółki

Akcjonariuszom Spółki przysługują następujące uprawnienia związane z uczestnictwem w Spółce:

Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 KSH)

Uprawnieni z akcji oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki niebędącej spółką publiczną, jeżeli zostali wpisani do rejestru akcjonariuszy co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia.


Prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 KSH)

Każdej akcji Spółki przysługuje jeden głos na walnym zgromadzeniu. Prawo głosu w podwyższonym kapitale zakładowym przysługuje od dnia rejestracji tego podwyższenia kapitału zakładowego.

Zgodnie z art. 411 § 1 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Nie można ograniczać prawa ustanawiania pełnomocnika na walnym zgromadzeniu i liczby pełnomocników. Zgodnie z art. 411³ KSH, akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności. Członek zarządu i pracownik Spółki nie mogą być pełnomocnikami na walnym zgromadzeniu.

Prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia, umieszczenia w porządku obrad poszczególnych spraw oraz proponowania treści uchwał

Zgodnie z art. 400 § 1 KSH prawo do żądania zwołania walnego zgromadzenia przysługuje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki. Żądanie takie, z jego uzasadnieniem, powinno zostać złożone zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie 2 tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nie zostanie zwołane nadzwyczajne walne zgromadzenie, sąd rejestrowy może, po wezwaniu zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem (art. 400 § 3 KSH)



Prawo do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia przyznane zostało akcjonariuszom posiadającym, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki (art. 401 § 1 KSH). Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na cztery dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Zgodnie z art. 401 § 3 KSH uprawnienie do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad nie przysługuje, gdy walne zgromadzenie jest zwoływane w trybie art. 402§3 KSH, tj. za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych co najmniej dwa tygodnie przed terminem walnego zgromadzenia.

Na podstawie art. 401 § 5 KSH każdy akcjonariusz ma prawo podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania

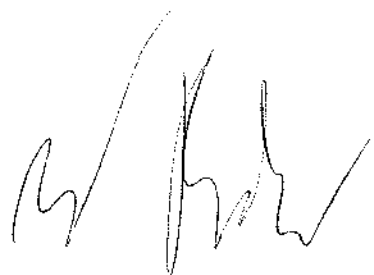
Zgodnie z art. 420 § 2 KSH każdy z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu ma prawo zażądać zarządzenia tajnego głosowania, niezależnie od charakteru podejmowanych uchwał.

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia (art. 422 KSH).

W przypadku, gdy uchwała walnego zgromadzenia jest sprzeczna ze statutem Spółki bądź dobrymi obyczajami i godzi w interesy Spółki lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza stosownie do art. 422 § 1 KSH, można wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez walne zgromadzenie. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest:

- 1) Zarząd, Rada Nadzorcza oraz poszczególni członkowie tych organów;
- 2) Akcjonariusz Spółki, który głosował przeciwko uchwale walnego zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
- 3) Akcjonariusz Spółki bezzasadnie niedopuszczony do udziału w walnym zgromadzeniu,
- 4) Akcjonariusz Spółki, który nie był obecny na walnym zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 424 § 1 KSH powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały.



Prawo do żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu

Zgodnie z art. 410 § 2 KSH akcjonariusze Spółki posiadający, co najmniej 10% kapitału zakładowego reprezentowanego na danym walnym zgromadzeniu mogą zażądać, aby lista obecności na walnym zgromadzeniu została sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną, z co najmniej 3 osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia

Każdy akcjonariusz Spółki jest uprawniony do żądania wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego walnego zgromadzenia (art. 407 § 2 KSH). Wniosek taki należy złożyć do zarządu. Żądanie należy zgłosić w terminie tygodnia przed planowanym walnym zgromadzeniem.

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 KSH)

W przypadku sprzeczności uchwały walnego zgromadzenia z ustawą można wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o stwierdzenie jej nieważności. Do wystąpienia z tym powództwem uprawniony jest:

- 1) Zarząd, Rada Nadzorcza oraz poszczególni członkowie tych organów;
- 2) akcjonariusz Spółki, który głosował przeciwko uchwale walnego zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
- 3) akcjonariusz Spółki bezzasadnie niedopuszczony do udziału w walnym zgromadzeniu,
- 4) akcjonariusz Spółki, który nie był obecny na walnym zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 425 § 2 KSH, prawo do wniesienia powództwa wygasa z upływem sześciu miesięcy od dnia, w którym uprawniony powziął wiadomość o uchwale, nie później jednak niż z upływem dwóch lat od dnia powzięcia uchwały.

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Spółki lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Spółce (art. 486 i 487 KSH)

Co do zasady powództwo o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce przez członków jego organów statutowych lub inne wskazane w Tytule III, Rozdział 9 (Odpowiedzialność cywilnoprawna) KSH osoby wytacza Spółka. Jednak w przypadku gdyby Spółka nie wytoczyła takiego powództwa w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę, każdy akcjonariusz Spółki lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce. W sytuacji wytoczenia powództwa przez akcjonariusza Spółki osoby pozwane nie mogą



powoływać się na uchwałę walnego zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Spółkę zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie. Jeżeli powództwo okaże się nieuzasadnione, a powód, wnosząc je, działał w złej wierze lub dopuścił się rażącego niedbalstwa, obowiązany jest naprawić szkodę wyrządzoną pozwanemu.

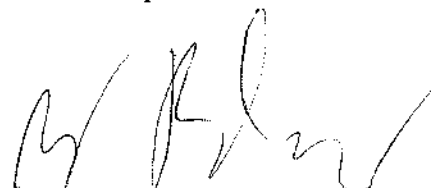
Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami

Na podstawie art. 385 § 3 – 6 KSH wybór rady nadzorczej na najbliższym walnym zgromadzeniu, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących, co najmniej 1/5 kapitału zakładowego spółki akcyjnej, powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy jej statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący na walnym zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na walnym zgromadzeniu przez liczbę członków rady nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków rady nadzorczej (art. 385 § 5 KSH). Mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze spółki akcyjnej, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 6 KSH).

Prawo do uzyskania informacji o Spółce

Stosownie do art. 428 § 1 KSH akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania walnego zgromadzenia żądanie udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Spółki, jeżeli udzielenie takich informacji przez Zarząd jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad walnego zgromadzenia. Zarząd jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien w określonych wypadkach odmówić udzielenia informacji. Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 KSH w przypadku zgłoszenia w trakcie trwania walnego zgromadzenia przez akcjonariusza Spółki żądania udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Spółki, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie poza walnym zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie 2 tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas walnego zgromadzenia. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza walnym zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących Spółki, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie. Jeżeli udzielenie odpowiedzi na pytanie akcjonariusza mogłoby wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązaną lub spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, Zarząd odmawia udzielenia informacji (art. 428 § 6 KSH).

Zgodnie z art. 6 § 4 i § 5 KSH akcjonariuszowi Spółki przysługuje także prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem Spółki udzieliła informacji na piśmie, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt. 4) KSH wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Spółki.



Zgodnie z postanowieniami art. 359 § 1 KSH, akcje mogą być umorzone w przypadku, gdy statut spółki akcyjnej tak stanowi. Akcja może być umorzona albo za zgodą akcjonariusza w drodze jej nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne), albo bez zgody akcjonariusza (umorzenie przymusowe). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym. Przesłanki i tryb przymusowego umorzenia określa zgodnie z art. 359 § 1 KSH statut spółki akcyjnej.

Statutu Spółki zezwala jedynie na dobrowolne umorzenie akcji zgodnie z §12 Statutu. Warunki i sposób umorzenia dobrowolnego określa każdorazowo walne zgromadzenie w formie uchwały.

Postanowienia w sprawie zamiany akcji

Zgodnie z postanowieniami art. 334 § 2 KSH, zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie może być dokonana na żądanie akcjonariusza, jeżeli ustawa lub statut nie stanowi inaczej. Statut Spółki w tym zakresie nie zawiera uregulowań szczególnych.

4.2 Prawa majątkowe związane z akcjami Spółki

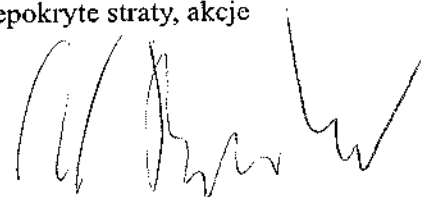
Akcjonariuszowi Spółki przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

Prawo do udziału w zysku Spółki

Akcjonariusze Spółki, na mocy art. 347 § 1 KSH, posiadają prawo do dywidendy – to jest prawo do udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy w Spółce są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Statut spółki akcyjnej może upoważnić walne zgromadzenie do określenia dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy), przy czym statut Spółki nie zawiera obecnie takich uregulowań.

Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje



własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 § 1 KSH).

Statut spółki akcyjnej może upoważnić zarząd do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Statut Spółki ustanawia taką możliwość w §16 ust.4 statutu.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru)

Zgodnie z postanowieniami art. 433 § 1 KSH akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych Akcji (tzw. prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje.

W interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 KSH, po spełnieniu określonych kryteriów, walne zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji w całości lub części. Dla pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru konieczne jest zapowiedzenie wyłączenia prawa poboru w porządku obrad walnego zgromadzenia. Uchwała w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dla swojej ważności wymaga większości 4/5 głosów (art. 433 § 2 KSH). Zarząd przedstawia walnemu zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Prawo do nadwyżki w majątku, która przysługuje w przypadku likwidacji Spółki

W przypadku likwidacji Spółki każdemu akcjonariuszowi przysługuje udział w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu jego wierzycieli (art. 474 § 1 KSH). Podziału tego dokonuje się na zakończenie likwidacji Spółki, nie wcześniej niż przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli.

Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki, stosownie do postanowień art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy Spółki. Posiadacze akcji mają prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji proporcjonalnie do ich udziału w kapitale zakładowym Spółki, gdyż statut Spółki nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa.

Prawo do zbywania posiadanych akcji

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń w przedmiocie zbywania akcji posiadanych przez akcjonariuszy. Nabycie akcji albo ustanowienie na niej ograniczonego prawa rzeczowego następuje z chwilą dokonania w rejestrze akcjonariuszy wpisu wskazującego nabywcę albo zastawnika albo użytkownika, liczbę oraz rodzaj, serie i numery albo odrębne oznaczenia, o których mowa w art. 55 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, nabytych albo obciążonych akcji (art. 328⁹§1 KSH). Przepisu art. 328⁹§1 KSH



Akcjonariusz Spółki uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów na walnym zgromadzeniu, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Akcjonariuszom przysługuje ponadto szereg praw związanych z dokumentacją Spółki. Najważniejsze z nich to:

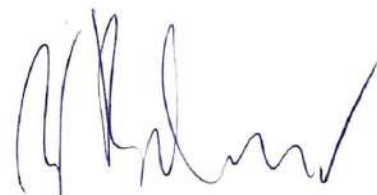
- 1) prawo dostępu do danych zawartych w rejestrze akcjonariuszy za pośrednictwem podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy (art. 328⁵§2 KSH);
- 2) prawo żądania wydania, w postaci papierowej lub elektronicznej, informacji z rejestru akcjonariuszy (art. 328⁵§3 KSH);
- 3) prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego Spółki wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 § 4 KSH);
- 4) prawo do przeglądania księgi protokołów walnego zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH);
- 5) prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Spółki (art. 505, 540 i 561 KSH).

Prawo do wydania imiennego świadectwa rejestrowego (art. 328⁶ KSH)

Na żądanie akcjonariusza albo zastawnika albo użytkownika uprawnionego do wykonywania prawa głosu z akcji podmiot prowadzący rejestr akcjonariuszy wystawia imienne świadectwo rejestrowe (świadectwo rejestrowe). Świadectwo rejestrowe potwierdza uprawnienia wynikające z akcji, które nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów w rejestrze akcjonariuszy. Podmiot prowadzący rejestr akcjonariuszy jest obowiązany wydać dokument świadectwa rejestrowego niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie tygodnia od dnia zgłoszenia żądania. Na każdy rodzaj akcji wystawia się odrębne świadectwo rejestrowe.

Świadectwo rejestrowe zawiera:

- 1) firmę (nazwę), siedzibę i adres wystawiającego oraz numer świadectwa rejestrowego;
- 2) liczbę akcji;
- 3) rodzaj, serię i numer albo odrębne oznaczenie akcji, o którym mowa w art. 55 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
- 4) firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki;
- 5) wartość nominalną akcji;
- 6) imię i nazwisko albo firmę (nazwę), adres zamieszkania albo siedziby albo inny adres do doręczeń akcjonariusza, zastawnika albo użytkownika żądającego wystawienia świadectwa rejestrowego, wraz z określeniem przysługującego mu prawa do akcji;
- 7) informację o istniejących ograniczeniach przenoszenia akcji lub ustanowionych na niej obciążeniach, a także przysługującym zastawnikowi albo użytkownikowi uprawnieniu do wykonywania prawa głosu z akcji;



- 8) datę i miejsce wystawienia świadectwa rejestrowego;
- 9) cel wystawienia świadectwa rejestrowego;
- 10) termin ważności świadectwa rejestrowego;
- 11) wskazanie, że jest to nowy dokument świadectwa rejestrowego, w przypadku gdy poprzednio wystawione świadectwo rejestrowe, dotyczące tych samych akcji, było nieważne albo dokument został zniszczony lub utracony przed upływem terminu swojej ważności;
- 12) podpis osoby upoważnionej do wystawienia w imieniu wystawiającego świadectwa rejestrowego.

Akcje w liczbie wskazanej w treści świadectwa rejestrowego nie mogą być przedmiotem rozporządzeń od chwili jego wystawienia do chwili utraty jego ważności albo zwrotu świadectwa rejestrowego wystawiającemu przed upływem terminu jego ważności. Na okres ten wystawiający dokonuje blokady odpowiedniej liczby akcji w rejestrze akcjonariuszy.

W okresie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, te same akcje mogą być wskazane w treści kilku świadectw rejestrowych, pod warunkiem że cel wystawienia każdego ze świadectw rejestrowych jest odmienny. W kolejnych świadectwach rejestrowych zamieszcza się informację o dokonaniu blokady akcji w związku z wcześniejszym wystawieniem innych świadectw rejestrowych.

Utratę ważności świadectwa rejestrowego powoduje:

- 1) upływ terminu jego ważności;
- 2) przeniesienie akcji obciążonych zastawem w celu zaspokojenia zastawnika - w przypadku świadectwa rejestrowego dotyczącego tych akcji, wystawionego zastawcy;
- 3) przeniesienie akcji w postępowaniu egzekucyjnym - w przypadku świadectwa rejestrowego dotyczącego akcji objętych egzekucją, wystawionego dłużnikowi;
- 4) dokonanie przymusowego wykupu akcji - w przypadku świadectwa rejestrowego dotyczącego akcji objętych przymusowym wykupem;
- 5) zniszczenie lub utrata dokumentu świadectwa rejestrowego.

O utracie ważności świadectwa rejestrowego, z przyczyny określonej w pkt 2, 3 lub 4 powyżej, wystawionego w celu uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki, podmiot prowadzący rejestr akcjonariuszy niezwłocznie zawiadamia spółkę.

W przypadku utraty ważności świadectwa rejestrowego z przyczyny określonej w pkt 5 powyżej, na żądanie akcjonariusza albo zastawnika albo użytkownika uprawnionego do wykonywania prawa głosu, zgłoszone przed upływem terminu ważności wskazanego w zniszczonym lub utraconym dokumencie świadectwa rejestrowego, podmiot prowadzący rejestr akcjonariuszy wystawia nowy dokument świadectwa rejestrowego, po złożeniu przez tę osobę oświadczenia o fakcie i okoliczności zniszczenia lub utraty dokumentu świadectwa rejestrowego.

Prawo akcjonariusza do wyrażenia zgody w sprawie umorzenia akcji



nie stosuje się w przypadku objęcia akcji, z wyjątkiem art. 452 § 1 KSH, a także powołania do spadku, zapisu windykacyjnego, wniesienia akcji jako wkładu niepieniężnego do spółki, połączenia, podziału lub przekształcenia spółki lub zajścia innego zdarzenia prawnego powodującego z mocy prawa przejście akcji lub ustanowionego na niej ograniczonego prawa rzeczowego na inną osobę.

Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń w przedmiocie obciążania akcji posiadanych przez akcjonariuszy. Zgodnie z art. 340 §1 KSH zastawnik i użytkownik mogą wykonywać prawo głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe oraz gdy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, dokonano wzmianki o jego ustanowieniu i upoważnieniu do wykonywania prawa głosu.

Prawo do umorzenia akcji

Statut Spółki zezwala jedynie na dobrowolne umorzenie akcji zgodnie z §12 Statutu. Warunki i sposób umorzenia dobrowolnego określa każdorazowo walne zgromadzenie w formie uchwały.

Przymusowy wykup akcji (art. 418 KSH)

Walne zgromadzenie może powziąć uchwałę o przymusowym wykupie akcji akcjonariuszy reprezentujących nie więcej niż 5% kapitału zakładowego (akcjonariusze mniejszościowi) przez nie więcej niż pięciu akcjonariuszy, posiadających łącznie nie mniej niż 95% kapitału zakładowego, z których każdy posiada nie mniej niż 5% kapitału zakładowego. Uchwała wymaga większości 95% głosów oddanych.

Przymusowy odkup akcji (art. 418¹ KSH)

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący nie więcej niż 5% kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia sprawę podjęcia uchwały o przymusowym odkupie ich akcji przez nie więcej niż pięciu akcjonariuszy reprezentujących łącznie nie mniej niż 95% kapitału zakładowego, z których każdy posiada nie mniej niż 5% kapitału zakładowego (akcjonariusze większościowi).

4.3 Dodatkowe prawa akcjonariuszy

Statut Spółki nie przyznaje dodatkowych praw akcjonariuszom Spółki ponad te opisane w pkt 4.1 oraz 4.2 powyżej. W szczególności statut Spółki nie zawiera postanowień w przedmiocie uprzywilejowania określonych akcji oraz uprawnień osobistych przysługujących poszczególnym akcjonariuszom.

Akcjonariuszom obejmującym określone pakiety Akcji Serii B będą przysługiwać ponadto dodatkowe świadczenia (nagrody) opisane szczegółowo na stronie emisji Akcji Serii B, tj.



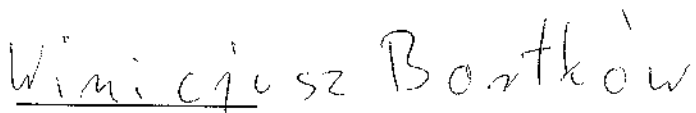
emisja.stoprocent.com. Przyznanie tych praw jest niezależne od praw opisanych w pkt 4.1 i 4.2 powyżej.

5. Oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie.

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w treści niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Oświadczam, że według najlepszej wiedzy emitenta (Spółki) i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę Akcji Serii B, a także że opisuje on rzetelnie istotne czynniki ryzyka.

W imieniu 100% S.A.

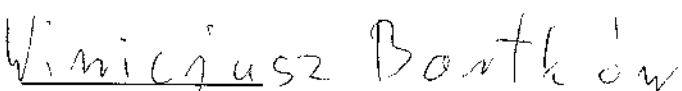

Winicjusz Bartków - Prezes Zarządu

6. Załączniki

Załącznikami do niniejszego Dokumentu Informacyjnego są następujące dokumenty:

- a) Załącznik nr 1 – Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Spółki z rejestru przedsiębiorców KRS;
- b) Załącznik nr 2 – Oświadczenie o wyrażeniu zgody na zawiązanie Spółki, brzmienie statutu i objęcie akcji - akt notarialny z dnia 11 maja 2022 r., Rep. A nr 3155/2022;
- c) Załącznik nr 3 – Protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zawierający uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, objęty aktem notarialnym z dnia 6 czerwca 2022 r., Rep. A nr 3830/2022;
- d) Załącznik nr 4 - dokument wyceny zorganizowanej części przedsiębiorstwa na potrzeby zawiązania Spółki oraz wniesienia do niej wkładu niepieniężnego;
- e) Załącznik nr 5 - opinia biegłego rewidenta z badania wyceny zorganizowanej części przedsiębiorstwa na potrzeby zawiązania Spółki oraz wniesienia do niej wkładu niepieniężnego;
- f) Załącznik nr 6 - bilans otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na dzień 11 maja 2022 r.
- g) Załącznik nr 7 - dokument wyceny Spółki na potrzeby emisji Akcji Serii B;
- h) Załącznik nr 8 - opinia biegłego rewidenta z badania wyceny Spółki na potrzeby emisji Akcji Serii B.

W imieniu 100% S.A.


Winicjusz Bartków - Prezes Zarządu

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 21.06.2022 godz. 13:03:33

Numer KRS: 0000972673**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		20.05.2022	
Ostatni wpis	Numer wpisu	3	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	SZ.XIII NS-REJ.KRS/9849/22/348/NIP	
	Oznaczenie sądu	-----	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 522069074, NIP: 8513274327
3.Firma, pod którą spółka działa	100% 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. ZACHODNIOPOMORSKIE, powiat SZCZECIN, gmina SZCZECIN, miejsc. SZCZECIN
2.Adres	ul. ŚWIĘTOJAŃSKA, nr 35, lok. ---, miejsc. SZCZECIN, kod 71-723, poczta SZCZECIN, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	HTTPS://STOPROCENT.COM/

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	11.05.2022, NOTARIUSZ KATARZYNA PIWONI, KANCELARIA NOTARIALNA W SZCZECINIE, REP. A NR 3149/2022.

Rubryka 5	

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jednego akcjonariusza

1	6.Czy wspólnik posiada całość akcji spółki?	NIE
---	---	-----

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1.Wysokość kapitału zakładowego	300 000,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	300000
4.Wartość nominalna akcji	1,00 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	300 000,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----

Podrubryka 1

Informacja o wniesieniu aportu

1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	300 000,00 Zł
---	---	---------------

Rubryka 9 - Emisja akcji

1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	300000
	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

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE
--	-----

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU JEST UPRAWNIONY DO SAMODZIELNEJ REPREZENTACJI SPÓŁKI	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BARTKÓW
	2.Imiona	WINICJUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	75090200193
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	KOSY
		2.Imiona	ŁUKASZ
		3.Numer PESEL	76081902014
	2	1.Nazwisko	ŻULCZYK
		2.Imiona	JAKUB
		3.Numer PESEL	83081216591
	3	1.Nazwisko	SCHMIDT
		2.Imiona	MATEUSZ
3.Numer PESEL		85010911753	

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	BARTKÓW
	2.Imiona	MARIOLA
	3.Numer PESEL	51033103422
	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 WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET

2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	47, 71, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA ODZIEŻY PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	2	14, 11, Z, PRODUKCJA ODZIEŻY SKÓRZANEJ
	3	14, 13, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁEJ ODZIEŻY WIERZCHNIEJ
	4	14, 19, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁEJ ODZIEŻY I DODATKÓW DO ODZIEŻY
	5	15, 20, Z, PRODUKCJA OBUWIA
	6	46, 42, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ODZIEŻY I OBUWIA
	7	47, 19, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	8	47, 72, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA OBUWIA I WYROBÓW SKÓRZANYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	9	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Brak wpisów

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 21.06.2022

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

Repertorium A Numer 3155/2022

AKT NOTARIALNY

Dnia jedenastego maja dwa tysiące dwudziestego drugiego roku (11.05.2022r.) przedemną **notariuszem KATARZYNA PIWONI** w siedzibie mojej Kancelarii Notarialnej przy ul. Walecznych 84A w Szczecinie, stawili się:-----

1. MARIOLA KRYSZYNA BARTKÓW, używająca imienia MARIOLA -----

- córka Władysława i Wandy -----
- legitymująca się dowodem osobistym ważnym DEB382124 do dnia 07.12.2031r.-----
- PESEL: 51033103422 -----
- według oświadczenia zamieszkała: 70-892 Szczecin, ul. Spokojna 56 -----

2. WINICJUSZ TOMASZ BARTKÓW, używający imienia WINICJUSZ -----

- syn Bernarda i Marii -----
- legitymujący się dowodem osobistym DCC421589 ważnym do dnia 26 lutego 2031r.--
- PESEL: 75090200193-----
- według oświadczenia zamieszkały: 71-744 Szczecin, ul. Szczerkowa 12 -----
- wskazuje **adres do korespondencji**: 71-723 Szczecin, ul. Świętojańska 35-----

Ad. 1 i ad.2 działający jako jedyni wspólnicy spółki cywilnej pod firmą **100% Spółka cywilna z siedzibą w Szczecinie**, przy ulicy Świętojańskiej 35, 71-723 Szczecin, NIP: 955-193-30-34, REGON: 811810234, wpisanej do Centralnej Ewidencji Informacji o Działalności Gospodarczej, Stawający przedkładają elektroniczne wydruki ze strony internetowej Centralnej Ewidencji Informacji o Działalności Gospodarczej pobrane dnia 11.05.2022 r., potwierdzające status aktywny oraz Umowę Spółki Cywilnej z dnia 01 stycznia 2005 roku zawartą w Szczecinie wraz z aneksami stanowiącymi integralną część Umowy.-----

Tożsamość Stawających oraz numery PESEL notariusz stwierdziła na podstawie okazanych dowodów osobistych, których serie i numery wymieniono odpowiednio poniżej ich nazwisk.-----

**OŚWIADCZENIE O WYRAŻENIU ZGODY NA ZAWIĄZANIE SPÓŁKI
AKCYJNEJ, BRZMIENIE STATUTU I OBJĘCIE AKCJI****§ 1.**

Stawający niniejszym oświadczają, że:-----

- a) Aktem notarialnym sporządzonym w dniu 11 maja 2022 r. przed notariuszem w Szczecinie Katarzyna Piwoni, za Rep. A nr 3149/2022 (dalej jako „**Akt Notarialny**”), dokonali przyjęcia statutu Spółki pod firmą 100% Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie (dalej jako „**Spółka**”), jako jej założyciele, zgodnie z art. 301§3 Kodeksu spółek handlowych, jak również dokonali wyboru członków organów Spółki pierwszej kadencji, zgodnie z art. 313§3 Kodeksu spółek handlowych,-----
- b) wyrażają zgodę na zawiązanie Spółki,-----

wyrażają zgodę na objęcie akcji Spółki w sposób określony w § 2;-----
stwierdzają dokonanie wyboru członków organów Spółki pierwszej kadencji stosownie
do § 3 oraz zgodnie z treścią Aktu Notarialnego;-----
wyrażają zgodę na wybór podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy Spółki,
wskazanego w § 4;-----
wyrażają zgodę na brzmienie statutu Spółki określone w § 5, zgodne z treścią Aktu
Notarialnego.-----

§ 2.

Stawający oświadczają, że kapitał zakładowy Spółki wynosić będzie 300.000,00 zł (trzysta
tysięcy złotych).-----
Stawający oświadczają, że akcje Spółki zostają objęte w całości w zamian za wkład
niepieniężny opisany w ust.4 poniżej w taki sposób, że Winicjusz Bartków oraz Mariola
Bartków, działający jako wspólnicy spółki 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz
Bartków z siedzibą w Szczecinie (REGON: 811810234, NIP: 9551933034), obejmą 300.000
(sta tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od A1 do A 300.000 o wartości
nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja. Akcje Spółki, o których mowa w zdaniu
przedzającym, stanowić będą majątek wspólny Winicjusza Bartków oraz Marioli Bartków,
władzie wspólności łącznej, w ramach spółki 100% spółka cywilna Mariola Bartków
Winicjusz Bartków z siedzibą w Szczecinie.-----
Cena emisyjna wszystkich akcji Spółki, o których mowa ust. 1, jest równa kwocie 386.389,09
zł (trzysta osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć złotych dziewięć
groszy). Nadwyżka ceny emisyjnej ponad wartość nominalną obejmowanych akcji w kwocie
386.389,09 zł (osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć złotych dziewięć
groszy) zostanie przelana na kapitał zapasowy Spółki. Kapitał zakładowy Spółki przed jej
opiewaniem zostanie pokryty w pełnej wysokości, tj. kwocie 300.000,00 zł (trzysta
tysięcy złotych).-----
Stawający oświadczają, że akcje Spółki zostaną pokryte przez akcjonariuszy, tj. Mariolę
Bartków oraz Winicjusza Bartków, działających jako wspólnicy spółki 100% spółka cywilna
Mariola Bartków Winicjusz Bartków z siedzibą w Szczecinie (REGON: 811810234, NIP:
9551933034), w całości wkładem niepieniężnym o wartości 386.389,09 zł (trzysta
osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć złotych dziewięć groszy) w postaci
organizowanej części przedsiębiorstwa wspólników ww. spółki cywilnej, tj. części
działalności operacyjnej prowadzonej jako marka odzieżowa „Sto Procent”, zlokalizowanej w
miejscowości przy ul. Świętojańskiej 35, 71-723 Szczecin, stanowiącej wyodrębniony organizacyjnie,
organizacyjnie i funkcjonalnie w wewnętrznej strukturze organizacyjnej zespół składników
organizacyjnych i niematerialnych służący do prowadzenia działalności gospodarczej,
składający się z następujących składników:-----
1) znak towarowy słowno-graficzny „Sto Procent”, zarejestrowany w Urzędzie Patentowym
RP, numer zgłoszenia: Z.251356; numer prawa wyłącznego: R.167160;-----
2) znak towarowy słowno-graficzny „100% stoprocent”, zarejestrowany w Urzędzie
Patentowym RP, numer zgłoszenia: Z.420042; numer prawa wyłącznego: R.275865;-----
3) prawa do produkcji odzieży, których lista stanowi załącznik nr 1 do niniejszego aktu
notarialnego,-----
4) prawa do produkcji dodatków do produkcji odzieży, których lista stanowi załącznik nr 3 do
niniejszego aktu notarialnego,-----
5) prawa do domeny <https://stoprocent.com/> oraz wszelkie prawa do zawartości strony
internetowej funkcjonującej pod ww. adresem domeny, w tym layouty, teksty, zdjęcia,
pliki, czcionki, materiały wideo, materiały multimedialne, bazy danych oraz
funkcjonalności;-----

- g) Prawa i obowiązki (zobowiązania) związane z umową kredytu nr
FT/873/2015/00000425/00 z dnia 1 kwietnia 2015 r. zawartą pomiędzy ING Bank Śląski
S.A., jako kredytodawcą, a Mariolą Bartków oraz Winicjuszem Bartków, działającymi jako
wspólnicy spółki 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków z siedzibą w
Szczecinie, jako kredytobiorcą, w odniesieniu do której aktualny stan zadłużenia wynosi
53.438,47 zł (z zastrzeżeniem, że przeniesienie obowiązków, wynikających z ww. umowy
kredytu, na Spółkę, wymagać będzie zgody kredytodawcy; w przypadku braku wyrażenia
tej zgody Spółka przystąpi do długu wynikającego z ww. umowy kredytu na podstawie
umowy pomiędzy kredytobiorcą a Spółką);-----
h) Prawa i obowiązki (zobowiązania) związane z umową o pracę z dnia 1 stycznia 2011 r.
zawartą pomiędzy Ewelina Marcinkowska, jako pracownikiem, a Mariolą Bartków oraz
Winicjuszem Bartków, działającymi jako wspólnicy spółki 100% spółka cywilna Mariola
Bartków Winicjusz Bartków z siedzibą w Szczecinie, jako pracodawcą (przy czym
przeniesienie wszelkich praw i obowiązków Spółki wynikającej z ww. umowy o pracę
nastąpi automatycznie na podstawie art. 23¹ Kodeksu pracy);-----
i) Prawa i obowiązki (zobowiązania) związane z umową o pracę z dnia 1 października 2014
r. zawartą pomiędzy Anną Dziakowicz, jako pracownikiem, a Spółką, jako pracodawcą
(przy czym przeniesienie wszelkich praw i obowiązków Spółki wynikającej z ww. umowy
o pracę nastąpi automatycznie na podstawie art. 23¹ Kodeksu pracy);-----
j) Prawa i obowiązki (zobowiązania) wynikające z umowy o współpracy zawartej przez
Mariolę Bartków oraz Winicjusza Bartków, działających jako wspólnicy spółki 100%
spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków z siedzibą w Szczecinie, ze spółką
„Pogoń Szczecin” Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie w dniu 1 czerwca 2015 r. (z
zastrzeżeniem, że przeniesienie obowiązków wynikającej z ww. umowy wymagać będzie
zgody drugiej strony umowy);-----
k) Środki pieniężne w kwocie 20.000,00 zł (dwadzieścia tysięcy złotych);-----
l) Księgi i dokumenty związane z przenoszoną zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa.---

5. Stawający oświadczają, że zgodnie z art. 314 Kodeksu spółek handlowych sporządzili i
zapoznali się ze sprawozdaniem założycieli Spółki, o którym mowa w art. 311 Kodeksu
spółek handlowych, obejmującym w szczególności przedmiot wkładu niepieniężnego oraz
liczbę i rodzaj wydawanych w zamian za niego akcji Spółki. Stawający jednocześnie
oświadczają, że sprawozdanie założycieli nie będzie poddane badaniu biegłego rewidenta na
podstawie art. 312¹§1 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, tj. w związku z tym, że biegły
rewident wydał uprzednio opinię na temat wartości godziwej przedmiotu wkładu
niepieniężnego na pokrycie akcji Spółki, ustalonej na dzień przypadający nie wcześniej niż
sześć miesięcy przed dniem wniesienia wkładu.-----

§ 3.

Stawający potwierdzają wybór następujących członków organów Spółki pierwszej kadencji:-----
a) Winicjusz Tomasz Bartków numer PESEL: 75090200193 - Prezes Zarządu,-----
b) Łukasz Kosy, numer PESEL: 76081902014- Przewodniczący Rady Nadzorczej;-----
c) Jakub Żulczyk, numer PESEL: 83081216591- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;-----
d) Mateusz Schmidt, numer PESEL: 85010911753 - Członek Rady Nadzorczej;-----

§ 4.

Stawający, działając na podstawie art. 328¹§5 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek
handlowych, oświadczają, że podmiotem prowadzącym rejestr akcjonariuszy Spółki będzie
Trigon Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru
przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000033118.-----

§ 5.

Stawający wyrażają zgodę na statut Spółki w następującym brzmieniu:-----

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Firma Spółki brzmi: **100% Spółka Akcyjna**.
2. Spółka może posługiwać się skrótem firmy: **100% S.A.** oraz wyróżniającym ją znakiem graficznym.
3. Założycielami Spółki są Mariola Bartków oraz Winicjusz Bartków, działający w ramach spółki cywilnej 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest **Szczecin**.

§ 3.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§ 4.

Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§ 5.

Spółka może tworzyć i prowadzić oddziały, przedstawicielstwa i filie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§ 6.

Spółka może przystępować do innych spółek z udziałem kapitału krajowego, zagranicznego oraz obu tych kapitałów.

II. PRZEDSIĘBIORSTWO SPÓŁKI

§ 7.

1. Przedmiotem działalności spółki jest:
 - a) PKD 47.71.Z - Sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
 - b) PKD 14.11.Z - Produkcja odzieży skórzanej;
 - c) PKD 14.12.Z - Produkcja odzieży roboczej;
 - d) PKD 14.13.Z - Produkcja pozostałej odzieży wierzchniej;
 - e) PKD 14.14.Z - Produkcja bielizny;
 - f) PKD 14.19.Z - Produkcja pozostałej odzieży i dodatków do odzieży;
 - g) PKD 14.20.Z - Produkcja wyrobów futrzarskich;
 - h) PKD 15.20.Z - Produkcja obuwia;
 - i) PKD 46.34.A - Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych;
 - j) PKD 46.34.B - Sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych;
 - k) PKD 46.38.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałej żywności, włączając ryby, skorupiaki i mięczaki;
 - l) PKD 46.41.Z - Sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych;
 - m) PKD 46.42.Z - Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia;
 - n) PKD 46.45.Z - Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków;
 - o) PKD 46.49.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego;
 - p) PKD 46.90.Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;

- q) PKD 47.19.Z - Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach;
- r) PKD 47.72.Z - Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- s) PKD 47.91.Z - Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;
- t) PKD 49.91.Z - Transport drogowy towarów;
- u) PKD 59.11.Z - Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;
- v) PKD 59.20.Z - Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;
- w) PKD 63.91.Z - Działalność agencji informacyjnych;
- x) PKD 73.11.Z - Działalność agencji reklamowych;
- y) PKD 74.10.Z - Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania;
- z) PKD 74.20.Z - Działalność fotograficzna;
- aa) PKD 79.12.Z - Działalność organizatorów turystyki;
- bb) PKD 82.30.Z - Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów;
- cc) PKD 82.99.Z - Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- dd) PKD 90.02.Z - Działalność wspomagająca wystawianie przedstawień artystycznych;
- ee) PKD 96.09.Z - Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

2. Jeżeli podjęcie działalności w jakimkolwiek zakresie wymagać będzie koncesji lub innego zezwolenia, Spółka jest zobowiązana uzyskać tę koncesję lub zezwolenie przed podjęciem tej działalności.

III. KAPITAŁY I FUNDUSZE SPÓŁKI

§ 8.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych) i dzieli się na 300.000 (trzysta tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od A1 do A 300.000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja.
2. Kapitał zakładowy przed zarejestrowaniem Spółki został pokryty w całości.
3. Akcje Spółki mogą być imienne lub na okaziciela.
4. Akcje wszystkich serii dają równe prawo do dywidendy.
5. Prawo głosu przysługuje z akcji, niezależnie od stopnia ich opłacenia.

§ 9.

1. W Spółce tworzy się kapitał zapasowy, do którego przelewane jest co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki wysokość kapitału zapasowego nie będzie równa co najmniej 1/3 wysokości kapitału zakładowego.
2. W Spółce można tworzyć również kapitał rezerwowy.
3. Zasady gospodarowania kapitałem zapasowym i rezerwowym określa uchwałą Walne Zgromadzenie.

§ 10.

1. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony lub obniżony na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Podwyższenia kapitału zakładowego można dokonać w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.

3. Dotychczasowi Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). 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.
4. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony w drodze art. 448 Kodeksu spółek handlowych, tzn. w drodze warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Uchwała o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego może zostać powzięta przez Walne Zgromadzenie w szczególności w celu przyznania praw do objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych.

§ 11.

1. Akcje Spółki są zbywalne. Zbycie akcji Spółki nie wymaga uzyskania zgody Spółki ani nie podlega innym ograniczeniom.
2. Akcje Spółki nie mają formy dokumentu.
3. Akcje Spółki podlegają zarejestrowaniu w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez podmiot, który na podstawie ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, jest uprawniony do prowadzenia rachunków papierów wartościowych.

§ 12.

1. Akcje mogą być umorzone dobrowolnie w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, podjętej w trybie art. 359 Kodeksu spółek handlowych, i nabycia umarżonych akcji przez Spółkę.
2. Umorzenie akcji wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 13.

- Organami Spółki są:
- a) Zarząd,
 - b) Rada Nadzorcza,
 - c) Walne Zgromadzenie.

Zarząd

§ 14.

1. Zarząd składa się z 1 (jednego) lub więcej członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem ust.2 poniżej.
2. Członkowie Zarządu pierwszej kadencji powoływani są przez założycieli Spółki przy jej zawarciu, przy czym Rada Nadzorcza może odwoływać członków Zarządu powołanych przez założycieli i powoływać nowych członków Zarządu.
3. Członkowie Zarządu są powoływani na wspólną kadencję, która trwa 5 lat.
4. Mandat członka Zarządu wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu, a także wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania.

§ 15.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Zarząd obowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki oraz spełniać swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przestrzegać przepisów prawa, postanowień Statutu i uchwał pozostałych organów Spółki. Do zakresu działania Zarządu należą w szczególności:
 - a. prowadzenie przedsiębiorstwa Spółki,
 - b. sporządzanie sprawozdania, bilansu, rachunku zysków i strat w sposób i w terminach przewidzianych w obowiązujących przepisach prawnych,
 - c. prowadzenie księgi protokołów Walnego Zgromadzenia, jak też księgi podejmowanych uchwał,
 - d. wszystkie sprawy nie zastrzeżone do właściwości pozostałych organów Spółki.
3. Rada Nadzorcza może uchwalić regulamin Zarządu określający jego wewnętrzną organizację i sposób wykonywania czynności.

§ 16.

1. Każdy członek Zarządu jest uprawniony do samodzielnej reprezentacji Spółki.
2. Każdy członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw Spółki nie przekraczających zakresu zwykłych czynności spółki.
3. We wszystkich sprawach przekraczających zakres zwykłych czynności decydują wszyscy członkowie Zarządu podejmując uchwałę bezwzględną większością głosów.
4. Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne. O planowanej wypłacie zaliczek Zarząd ogłosi co najmniej na 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 siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat.

§ 17.

Spółka może zawierać z członkami Zarządu umowy o pracę, umowę zarządzania lub inne umowy określające sposób sprawowania funkcji i świadczenia usług przez członka Zarządu. Przy zawieraniu umów z członkami Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza

§ 18.

1. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 3 (trzech) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie z zastrzeżeniem ust.2 poniżej.
2. Członkowie Rady Nadzorczej pierwszej kadencji powoływani są przez założycieli Spółki przy jej zawarciu. Walne Zgromadzenie może odwoływać członków Rady Nadzorczej powołanych przez założycieli, jak również powoływać nowych członków.
3. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji, która trwa 5 (pięć) lat.
4. Zarówno cała Rada Nadzorcza, jak i jej poszczególni członkowie mogą być w każdej chwili odwołani przez Walne Zgromadzenie.

5. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności przez innego członka Rady Nadzorczej upoważnionego do tego na piśmie przez Przewodniczącego. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania rady nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.
6. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z żądaniem wymienionym w ust. 5 niniejszego paragrafu, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
7. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy jej członków, gdy wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.

§ 19.

1. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały.
3. Członkom Rady Nadzorczej może być wypłacone wynagrodzenie za wykonywanie przez nich obowiązków oraz zwrot uzasadnionych kosztów podróży i zakwaterowania związanych z pracami Rady Nadzorczej, określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
4. Rada Nadzorcza może uchwalić swój regulamin.
5. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki oraz wszystkich jej oddziałów. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:
 - a. sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Zarządu i składanie rocznych sprawozdań z działalności Rady Nadzorczej Walnemu Zgromadzeniu,
 - b. badanie i opiniowanie sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt.1 Kodeksu spółek handlowych, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
 - c. opiniowanie rocznych i okresowych sprawozdań Zarządu oraz wniosków Zarządu w sprawie podziału zysków i ich przeznaczenia,
 - d. reprezentowanie Spółki w sporach i przy zawieraniu umów pomiędzy członkiem Zarządu a Spółką, zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych członków Zarządu,
 - e. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
 - f. ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu,
 - g. wyrażanie zgody na wypłatę zaliczek na poczet dywidendy,
 - h. powoływanie biegłych rewidentów do corocznego badania sprawozdań finansowych Spółki oraz zatwierdzanie istotnej zmiany sposobu prowadzenia rachunkowości, o ile zmiana taka nie wynika z obowiązujących przepisów prawa,
 - i. uchwalanie regulaminu Zarządu,
 - j. delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
 - k. delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia członków Zarządu,
 - l. zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w czasie ustalonym w Statucie,
 - m. zwoływanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ilekroć Rada Nadzorcza uzna to za wskazane,

- n. inne sprawy powierzone do kompetencji Rady Nadzorczej przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub uchwały Walnego Zgromadzenia.
6. W celu wypełnienia spoczywających na niej obowiązków Rada Nadzorcza może kontrolować wszelkie działania Spółki, żądać od Zarządu i pracowników Spółki przedstawienia sprawozdań i składania wyjaśnień, a także dokonywać kontroli aktywów, sprawdzać księgi i dokumenty finansowe.

§ 20.

1. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.
2. Jeżeli Rada Nadzorcza została wybrana w drodze głosowania oddzielnymi grupami, każda grupa ma prawo delegować jednego spośród wybranych przez siebie członków Rady Nadzorczej do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Członkowie ci mają prawo uczestniczenia w posiedzeniach Zarządu z głosem doradczym. Zarząd obowiązany jest zawiadomić ich uprzednio o każdym swoim posiedzeniu.
3. Członkowie Rady Nadzorczej, delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru, otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie.

§ 21.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. W przypadku zawierania umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Rada Nadzorcza może upoważnić w drodze uchwały jednego lub więcej członków do wykonywania takich czynności prawnych.

Walne Zgromadzenie

§ 22.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd lub Rada Nadzorcza, jeżeli Zarząd nie zwoła go w ustalonym w Statucie terminie.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zwołać Rada Nadzorcza, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a także akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub głosów w Spółce.
4. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. W ogłoszeniu należy oznaczyć datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad. W przypadku zamierzonej zmiany statutu powołać należy dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie może zawierać projekt nowego tekstu jednolitego statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień statutu.
5. Walne Zgromadzenie może być zwołane za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych co najmniej dwa tygodnie przed terminem walnego zgromadzenia. Dzień wysłania listów lub przesyłek uważa się za dzień ogłoszenia. Zamiast listu lub przesyłki zawiadomienie może być wysłane akcjonariuszowi na adres do doręczeń elektronicznych, pocztą elektroniczną na adres wskazany w rejestrze akcjonariuszy albo za pisemną zgodą akcjonariusza na wskazany przez niego inny adres poczty elektronicznej.
6. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu 6 miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego.
7. Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia winno być:
 - a. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - b. powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokrycia strat,
 - c. udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.
 Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mogą być też inne sprawy.

7. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.-----

§ 23.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają w szczególności następujące sprawy:-----
 - a. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,-----
 - b. udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej za wykonane przez nich obowiązki,-----
 - c. wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawieniu szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,-----
 - d. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,-----
 - e. przeznaczenie zysku i określenie sposobu pokrycia strat,-----
 - f. ustalanie wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej,-----
 - g. rozwiązanie, likwidacja i przekształcanie Spółki,-----
 - h. podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki,-----
 - i. umarzanie akcji przez Spółkę,-----
 - j. zmiana niniejszego Statutu,-----
 - k. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,-----
2. Uchwały zapadają większością bezwzględnej głosów, chyba że przepisy niniejszego Statutu lub Kodeksu spółek handlowych przewidują surowsze wymogi.-----

V. ROZWIĄZANIE I LIKWIDACJA SPÓŁKI

§ 24.

- Rozwiązanie Spółki powodują:-----
- a. uchwała Walnego Zgromadzenia o rozwiązaniu Spółki lub o przeniesieniu siedziby Spółki za granicę, zaprotokołowana pod rygorem nieważności w formie aktu notarialnego,-----
 - b. ogłoszenie upadłości Spółki,-----
 - c. inne przyczyny przewidziane prawem.-----

§ 25.

Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.-----

§ 26.

1. Likwidatorami są członkowie Zarządu, jeżeli uchwała w przedmiocie likwidacji nie zawiera postanowień, co do ustanowienia likwidatorów.-----
2. Likwidatorzy mogą być odwołani na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia.-----

§ 27.

Podział majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli nie może nastąpić przed upływem 1 roku od daty ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Majątek, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.-----

VI. INNE POSTANOWIENIA

§ 28.

1. Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym.-----
2. Pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się 31 grudnia 2022 roku.-----

§ 29.

Przewidziane przez prawo ogłoszenia Spółki będą zamieszczane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.-----

§ 30.

W sprawach nieuregulowanych w Statucie mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych i inne przepisy obowiązujące Spółkę.-----

§4.

Koszty tego aktu oraz podatek, uiszczony gotówką, ponosi Spółka.-----

§5.

Wypisy tego aktu należy wydawać Spółce i akcjonariuszom w dowolnej liczbie egzemplarzy, a ponadto jeden wypis niniejszego aktu zostanie przekazany Repozytorium.-----

§6.

Pobrano:-----

- a) tytułem wynagrodzenia notariusza za czynność na podstawie § 7 ust. 2 pkt 2) rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28.06.2004r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. 2021r., poz. 1473) – kwotę.....**190,00 zł**,
 - b) za cztery wypisy z następnymi numerami Repertorium A na podstawie § 12 ww. rozporządzenia – kwotę**240,00 zł**,
 - c) tytułem podatku od towarów i usług (VAT) od usługi notarialnej w punktach a – b w stawce 23% na podstawie ustawy z dnia 11 marca 2004r. o podatku od towarów i usług (Dz. U. 2021r., poz. 685) – kwotę**98,90 zł**,
- RAZEM POBRANO:..... 528,90 zł.**
(pięćset dwadzieścia osiem złotych dziewięćdziesiąt groszy).-----

Akt ten odczytano, przyjęto i podpisano.

Oryginał własnoręcznie podpisali: Stawający i notariusz Katarzyna Piwoni

REPERTORIUM A NUMER 3158/2022

Notariusz Katarzyna Piwoni

Kancelaria Notarialna w Szczecinie, ul. Walecznych 84A

Wydaje niniejszy wypis w dacie aktu Spółce

Wynagrodzenie z § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej pobrano przy oryginale aktu



Katarzyna Piwoni
NOTARIUSZ
KATARZYNA PIWONI

VI. ZAŁĄCZNIKI

Załącznik nr 1 – Szablony do produkcji odzieży

Znak	opis	koszt szablonów w PLN
TM	T-shirt baggy	385,00
TMS	T-shirt slim	385,00
TMR	T-shirt regular	385,00
TNK	tank męski	385,00
TMP	polo	385,00
BM	bluza baggy	550,00
BM zip	bluza baggy z zamkiem	880,00
BMS	bluza slim	550,00
BMS zip	bluza slim z zamkiem	880,00
BMR	bluza regular	550,00
BMR Zip	bluza regular z zamkiem	880,00
BMST	bluza ze stójką	880,00
BBK	bluza bez kaptura	550,00
BBKS	bluza bez kaptura slim	550,00
DM	spodnie baggy	715,00
SD	spodnie dresowe	715,00
SDK	spodenki dresowe	715,00
SJJ	spodnie jogger	715,00
SJB	spodnie jeansowe baggy	1 050,00
SJS	spodnie jeansowe slim	1 050,00
SJC	spodnie jeansowe carrot	1 051,00
KZW	kurtka wiatrówka	880,00
KZ	kurtka zimowa	1 150,00
	łącznie wartość	16 236,00

Załącznik nr 2 - Środki trwałe

LP	Nazwa	Data przyjęcia	KŚT	Wartość w PLN
1	Aparat Canon EOS 6D Body + obiektyw	30.04.2016	622	7 637,40
2	APPLE MACBOOK PRO 16"/10C	12.01.2022	487	12 155,66
3	Monitor aktywny Adam A8X	28.02.2017	805	4 520,33
4	TV LED 3D 4K UHD Panasonic	31.03.2016	621	4 528,46
	łącznie wartość			28 841,85

Załącznik nr 3 - Magazyn dodatków do produkcji odzieży

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącznie wartość w PLN
rozmiarówka czerwona slim- prostokąt				
xs	czerwona	862	0,17	146,54
s	czerwona	186	0,17	31,62

PUSTA STRONA



Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom right of the page.

RAPORT Z WYCENY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA
OBEJMUJĄCĄ CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PROWADZONEJ JAKO MARKA ODZIEŻOWA „STO PROCENT”

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącznie wartość w PLN
m	czerwona	170	0,17	28,90
l	czerwona	250	0,17	42,50
xl	czerwona	223	0,17	124,44
2xl	czerwona	732	0,17	80,75
3xl	czerwona	475	0,17	80,75
4xl	czerwona	309	0,17	52,53
ss	czerwona	414	0,17	70,38
rozmiarówka czerwona prostokąt				
xs	czerwona	1726	0,25	431,50
s	czerwona		0,25	-
m	czerwona		0,25	-
l	czerwona		0,25	-
xl	czerwona	785	0,25	196,25
2xl	czerwona	447	0,25	111,75
3xl	czerwona	746	0,25	186,50
4xl	czerwona	56	0,25	14,00
ss	czerwona	458	0,25	114,50
rozmiarówka bordowa prostokąt				
xs	bordowa		0,25	-
s	bordowa		0,25	-
m	bordowa	23	0,25	5,75
l	bordowa		0,25	-
xl	bordowa	389	0,25	97,25
2xl	bordowa	54	0,25	13,50
3xl	bordowa	98	0,25	24,50
4xl	bordowa		0,25	-
ss	bordowa	12	0,25	3,00
rozmiarówka czarna kwadrat				
xs	czarna	975	0,36	351,00
s	czarna	532	0,36	191,52
m	czarna		0,36	-
l	czarna		0,36	-
xl	czarna	224	0,36	80,64
2xl	czarna	908	0,36	326,88
3xl	czarna	364	0,36	131,04
4xl	czarna		0,36	-
ss	czarna		0,36	-
rozmiarówka czarna prostokąt				
xs	czarna	1163	0,25	290,75
s	czarna	30	0,25	7,50
m	czarna		0,25	-
l	czarna	180	0,25	45,00

RAPORT Z WYCENY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA
OBEJMUJĄCĄ CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PROWADZONEJ JAKO MARKA ODZIEŻOWA „STO PROCENT”

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącznie wartość w PLN
xl	czarna	50	0,25	12,50
2xl	czarna	95	0,25	23,75
3xl	czarna	443	0,25	110,75
4xl	czarna		0,25	-
ss	czarna		0,25	-
rozmiarówka czerwona kwadrat				
xs	czerwona	1650	0,36	594,00
s	czerwona	503	0,36	181,08
m	czerwona	0	0,36	-
l	czerwona	138	0,36	49,68
xl	czerwona	145	0,36	52,20
2xl	czerwona	650	0,36	234,00
3xl	czerwona	1603 1	0,36	5 771,16
4xl	czerwona		0,36	-
ss	czerwona		0,36	-
rozmiarówka kids				
2/3 lata		324	0,45	145,80
5/6 lat		293	0,45	131,85
7/8 lat		277	0,45	124,65
8 lat		48	0,45	21,60
62/68 cm		374	0,45	168,30
nazwa	kolor	ilość	cana za szt/mb	łącznie wartość
silikonowa kostka Stoprocent	czerwono-biała	37	1,10	40,70
silikonowa kostka Stoprocent	czerwona	72	0,95	68,40
silikonowa kostka Stoprocent	czarna	39	0,95	37,05
potnik	różne rodzaje	1300	0,65	845,00
made in Poland	czerwony	4920	0,12	590,40
stoprocent jeans	szary	66	1,20	79,20
stoprocent jeans	rdzawy	249	1,20	298,80
stoprocent jeans	ciemny rdzawy	64	1,20	76,80
stoprogirl	czerwony	473	0,54	255,42
stoprocent duzy prostokąt	czerwony	450	0,55	247,50
stoprogirl	czarny	386	0,35	135,10
stoprogirl uniwersytecki		256	0,45	115,20
stoprocent duzy kwadrat	czerwony	241	0,35	84,35
STOPR%ENT	czerwony	428	0,68	291,04
stoprocent prostokąt kieszeń klips	czerwony	1623	0,25	405,75
stoprocent prostokąt tank	czerwony	250	0,35	87,50
stoprocent skórka	czarny	30	1,10	33,00
osobno prać	biało-czerwony	250	0,67	167,50
czarny duży prostokąt pod swary	czarny	200	0,80	160,00
tarcze				

RAPORT Z WYCENY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA
OBEJMUJĄCĄ CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PROWADZONEJ JAKO MARKA ODZIEŻOWA „STO PROCENT”

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącznie wartość w PLN
dół do napów do Molla	czarny	6500	0,80	5 200,00
górną część do napa	srebrny	1000	-	-
dolną część do napa	srebrny	1000	-	-
nity góra	srebrny		-	-
nity dół	srebrny		-	-
guziki polo	czarny	1000	0,12	120,00
guziki polo	biały	685	0,12	82,20
			cena za szt	wartość
kostka	31,00 cm	12	2,20	26,40
kostka	79,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	75,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	62,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	72,00 cm	15	5,20	78,00
kostka	14,00 cm	10	5,20	52,00
spirala	82,00 cm	7	1,80	12,60
spirala	86,00 cm	6	5,20	31,20
spirala	72,00 cm	15	5,20	78,00
spirala	68,00 cm	5	5,20	26,00
spirala	74,00 cm	12	5,20	62,40
spirala	78,00 cm	11	5,20	57,20
kostka	21,00 cm	94	5,20	488,80
kostka	20,00 cm	3	2,20	6,60
kostka	74,00 cm	11	2,20	24,20
kostka	78,00 cm	8	5,20	41,60
kostka	68,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	76,00 cm	10	5,20	52,00
kostka	72,00 cm	8	5,20	41,60
kostka	55,00 cm	2	5,20	10,40
	51,00 cm	2	5,20	10,40
	7,00 cm	17	5,20	88,40
kostka	67,00 cm	3	1,20	3,60
kostka	83,00 cm	6	5,20	31,20
kostka	82,00 cm	12	5,20	62,40
kostka	70,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	87,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	73,00 cm	10	5,20	52,00
kostka	50,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	61,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	63,00 cm	1	5,20	5,20
	60,00 cm	1	5,20	5,20
	58,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	31,00 cm	11	5,20	57,20
spirala	62,00 cm	9	2,20	19,80

RAPORT Z WYCENY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA
OBEJMUJĄCĄ CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PROWADZONEJ JAKO MARKA ODZIEŻOWA „STO PROCENT”

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącznie wartość w PLN
spirala	74,00 cm	17	5,20	88,40
spirala	58,00 cm	2	5,20	10,40
spirala	64,00 cm	11	5,20	57,20
spirala	66,00 cm	3	5,20	15,60
spirala	86,00 cm	2	5,20	10,40
spirala	18,00 cm	14	5,20	72,80
spirala	68,00 cm	15	5,20	78,00
spirala	72,00 cm	24	5,20	124,80
spirala	82,00 cm	7	5,20	36,40
kostka	82,00 cm	8	5,20	41,60
kostka	78,00 cm	22	5,20	114,40
kostka	72,00 cm	25	5,20	130,00
kostka	77,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	67,00 cm	4	5,20	20,80
kostka	69,00 cm	7	5,20	36,40
kostka	89,00 cm	4	5,20	20,80
kostka	31,00 cm	7	5,20	36,40
kostka	87,00 cm	5	2,20	11,00
kostka	80,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	104,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	14,00 cm	3	6,80	20,40
kostka	81,00 cm	1	1,80	1,80
kostka	75,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	74,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	73,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	79,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	77,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	70,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	63,00 cm	4	5,20	20,80
kostka	71,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	65,00 cm	1	5,20	5,20
spirala	22,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	55,00 cm	2	2,20	4,40
kostka	65,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	60,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	61,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	51,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	58,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	56,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	21,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	18,00 cm	32	2,20	70,40
spirala	17,00 cm	13	2,20	28,60
spirala	18,00 cm	16	2,20	35,20

RAPORT Z WYCENY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA
OBEJMUJĄCĄ CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PROWADZONEJ JAKO MARKA ODZIEŻOWA „STO PROCENT”

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącznie wartość w PLN
spirala	20,00 cm	14	2,20	30,80
spirala	18,00 cm	16	2,20	35,20
kostka	58,00 cm	3	2,20	6,60
kostka	59,00 cm	3	5,20	15,60
spirala	21,00 cm	5	5,20	26,00
spirala	18,00 cm	57	2,20	125,40
kostka	65,00 cm	5	2,20	11,00
spirala	73,00 cm	1	5,20	5,20
spirala	62,00 cm	1	5,20	5,20
spirala	64,00 cm	1	5,20	5,20
spirala	59,00 cm	1	5,20	5,20
spirala	60,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	60,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	61,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	65,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	58,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	63,00 cm	2	5,20	10,40
	12,00 cm	50	5,20	260,00
	10,00 cm	19	1,80	34,20
	11,00 cm	52	1,80	93,60
	18,00 cm	7	1,80	12,60
	17,00 cm	2	1,80	3,60
kostka	12,00 cm	38	1,80	68,40
kostka	15,00 cm	32	1,80	57,60
kostka	13,00 cm	20	1,80	36,00
kostka	14,00 cm	37	1,80	66,60
kostka	16,00 cm	12	1,80	21,60
kostka	19,00 cm	10	1,80	18,00
kostka	53,00 cm	3	1,80	5,40
spirala	53,00 cm	8	5,20	41,60
kostka	56,00 cm	3	5,20	15,60
spirala	62,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	55,00 cm	7	5,20	36,40
kostka	61,00 cm	16	5,20	83,20
kostka	66,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	60,00 cm	3	5,20	15,60
spirala	60,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	51,00 cm	6	5,20	31,20
spirala	44,00 cm	50	5,20	260,00
spirala	31,00 cm	50	2,20	110,00
spirala	40,00 cm	3	2,20	6,60
spirala	50,00 cm	22	2,20	48,40
kostka	67,00 cm	1	5,20	5,20

RAPORT Z WYCENY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA
OBEJMUJĄCĄ CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PROWADZONEJ JAKO MARKA ODZIEŻOWA „STO PROCENT”

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącznie wartość w PLN
kostka	76,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	58,00 cm	28	5,20	145,60
kostka	57,00 cm	25	5,20	130,00
kostka	69,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	30,00 cm	11	5,20	57,20
	15,00 cm	5	2,20	11,00
	18,00 cm	4	2,20	8,80
	18,00 cm	2	2,20	4,40
spirala	60,00 cm	14	2,20	30,80
spirala	64,00 cm	16	5,20	83,20
spirala	66,00 cm	11	5,20	57,20
spirala	58,00 cm	7	5,20	36,40
spirala	62,00 cm	15	5,20	78,00
spirala	63,00 cm	2	5,20	10,40
spirala	74,00 cm	9	5,20	46,80
spirala	78,00 cm	9	5,20	46,80
spirala	86,00 cm	4	5,20	20,80
SZNUREK OKRĄGLY BLUE	SZNUREK OKRĄGLY BLUE	460	1,90	874,00
SZNUREK PŁASKI BLACK 1,5 CM-130 CM	SZNUREK PŁASKI BLACK 1,5 CM-130 CM ZGRZEWANY	403	1,90	765,70
SZNUREK OKRĄGLY STOPROCENT BLACK	SZNUREK OKRĄGLY STOPROCENT BLACK	285	1,90	541,50
SZNUREK STOPROCENT RED	SZNUREK STOPROCENT RED	264	1,90	501,60
SZNUREK OKRĄGLY BEIGE	SZNUREK OKRĄGLY BEIGE	250	1,90	475,00
SZNUREK OKRĄGLY DARK PINK 130 CM	SZNUREK OKRĄGLY DARK PINK 130 CM ZGRZEWANY	240	1,90	456,00
SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER KHAKI	SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER KHAKI	220	1,90	418,00
SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER MELANGE	SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER MELANGE	220	1,90	418,00
SZNUREK OKRĄGLY GREEN	SZNUREK OKRĄGLY GREEN	206	1,90	391,40
SZNUREK OKRĄGLY GRUBY BORDO	SZNUREK OKRĄGLY GRUBY BORDO	200	1,90	380,00
SZNUREK OKRĄGLY LIGHT VIOLET 130 CM	SZNUREK OKRĄGLY LIGHT VIOLET 130 CM ZGRZEWANY	182	1,90	345,80
SZNUREK OKRĄGLY MORSKI 8MM	SZNUREK OKRĄGLY MORSKI 8MM	177	1,90	336,30
SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER BORDO	SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER BORDO	170	1,90	323,00
SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER RED	SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER RED	154	1,90	292,60
SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER BEIGE	SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER BEIGE	151	1,90	286,90
SZNUREK PŁASKI MORSKI 1CM-130 CM	SZNUREK PŁASKI MORSKI 1CM-130 CM ZGRZEWANY	135	1,90	256,50
SZNUREK PŁASKI 2CM SZER LIGHT MELAN	SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER LIGHT MELANGE	130	1,90	247,00
SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER RED	SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER RED	125	1,90	237,50
SZNUREK PŁASKI 2,5 CM SZER MELANGE	SZNUREK PŁASKI 2,5 CM SZER MELANGE	120	1,90	228,00
SZNUREK OKRĄGLY TOXIC YELLOW	SZNUREK OKRĄGLY TOXIC YELLOW	92	1,90	174,80
SZNUREK OKRĄGLY CHABER 130 CM	SZNUREK OKRĄGLY CHABER 130 CM ZGRZEWANY	90	1,90	171,00

AKT NOTARIALNY

Dnia szóstego czerwca roku dwa tysiące dwudziestego drugiego (06.06.2022) **Katarzyna Piwoni Notariusz w Szczecinie**, prowadząca Kancelarię Notarialną w Szczecinie przy ul. Walecznych 84A w siedzibie tejże kancelarii, spisała protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą **100% Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie** (adres spółki: 71-723 Szczecin, ul. Świętojańska 35, kapitał zakładowy w wysokości 300.000,00 zł), NIP: 8513274327, REGON: 522069074, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000972673, zwanej dalej także „Spółką”, odbytego w tym samym dniu w powyższej Kancelarii Notarialnej. -----

PROTOKÓŁ
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

§1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie otworzył Prezes Zarządu Spółki – Winicjusz Bartków, na podstawie art. 409§1 Kodeksu spółek handlowych. -----

Następnie Otwierający Zgromadzenie przedstawił następujący porządek obrad: -----

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----
5. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu Spółki. -----
6. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

Ad. 2 Porządku obrad

Otwierający Zgromadzenie zaproponował wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. -----

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
100% Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie
z dnia 06 czerwca 2022 r.
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 100% Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 409§1 Kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje:-----

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 100% Spółka Akcyjna wybiera na Przewodniczącego Zgromadzenia Panią Mariolę Bartków. -----

§ 2

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

Otwierający Zgromadzenie stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powzięciem uchwały oddano 300.000 ważnych głosów z 300.000 akcji (100% kapitału zakładowego), z czego 300.000 głosów za, przy braku głosów przeciw oraz głosów wstrzymujących się, wobec czego uchwała powyższa została podjęta. -----

Otwierający Zgromadzenie stwierdził, że Pani Mariola Bartków została wybrana na Przewodniczącą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

Ad. 3 Porządku obrad

Mariola Bartków wybór na Przewodniczącą Zgromadzenia przyjęła i stwierdziła, że Zgromadzenie zostało zwołane w trybie art. 405§1 Kodeksu spółek handlowych, tj. bez formalnego zwołania, a następnie zarządziła sporządzenie listy obecności, podpisała ją i oświadczyła, że na Zgromadzeniu reprezentowanych jest łącznie 300.000 akcji (100 % kapitału zakładowego), uprawnionych do 300.000 głosów. Przewodnicząca stwierdziła ponadto, że wszyscy akcjonariusze reprezentowani na Zgromadzeniu są uprawnieni do uczestnictwa w nim. W związku z powyższym Zgromadzenie zdolne jest do podejmowania wiążących uchwał. -----

Ad. 4 Porządku obrad

Przewodniczący zaproponował podjęcie następującej uchwały: -----

Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
100% Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie
z dnia 06 czerwca 2022 r.
w sprawie przyjęcia porządku obrad

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 100% Spółka Akcyjna uchwała co następuje: -----

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 100% Spółka Akcyjna postanawia przyjąć następujący Porządek Obrad: -----

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----
5. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu Spółki. -----
6. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

§ 2

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

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powzięciem uchwały oddano 300.000 ważnych głosów z 300.000 akcji (100% kapitału zakładowego), z czego 300.000 głosów za, przy braku głosów przeciw oraz głosów wstrzymujących się, wobec czego uchwała powyższa została podjęta.

Ad. 5 Porządku obrad.-----
Przewodniczący zaproponował podjęcie następującej uchwały: -----

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
100% Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie
z dnia 06 czerwca 2022 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 100% Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 430, art. 431, art. 432 i art. 433 Kodeksu spółek handlowych, a także biorąc pod uwagę opinię Zarządu Spółki dotyczącą zasadności pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru objęcia akcji oraz proponowanej ceny emisyjnej akcji, uchwała co następuje: -----

§ 1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy 100% Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie z kwoty 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych) **do kwoty nie mniejszej niż 342.857,00 zł (trzysta czterdzieści dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt siedem złotych) i nie większej niż 428.571,00 zł (czterysta dwadzieścia osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt jeden złotych)**, tj. o kwotę nie mniejszą niż 42.857,00 zł (czterdzieści dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt siedem złotych) i nie większą niż 128.571,00 zł (sto dwadzieścia osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt jeden złotych), w zależności od ilości objętych akcji. -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez emisję: nie mniej niż 42.857 (czterdziesiąt dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt siedem) akcji imiennych, oznaczonych jako seria B o numerach od B1 do B 128.571, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 42.857,00 zł (czterdzieści dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt siedem złotych) i nie większej niż 128.571,00 zł (sto dwadzieścia osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt jeden złotych). -----
3. Nowo wyemitowane akcje serii B uprawniają ich posiadaczy do uczestnictwa w dywidendzie począwszy od dnia 20 maja 2022 r., tj. akcje serii B są uprawnione do uczestnictwa w dywidendzie wypłacanej za bieżący rok obrotowy. -----
4. Akcje serii B zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem akcji. -----
5. Cena emisyjna jednej akcji serii B wynosi 35,00 zł (trzydzieści pięć złotych), a łączna cena emisyjna wszystkich oferowanych akcji serii B wynosi 4.499.985,00 zł (cztery miliony czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt pięć złotych). Nadwyżka ceny emisyjnej akcji serii B ponad ich wartość nominalną zostanie w całości przelana na kapitał zapasowy Spółki. -----
6. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki uważa się za skuteczne, jeżeli zostanie subskrybowane i należycie opłacone co najmniej 42.857 (czterdzieści dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt siedem) akcji serii B o łącznej wartości nominalnej 42.857,00 zł (czterdzieści dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt siedem złotych) – minimalny próg emisji. -----
7. Nowo wyemitowane akcje serii B są akcjami nieuprzywilejowanymi. -----

§ 2.

1. Wyłącza się prawo poboru emitowanych akcji serii B dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Wyłączenie prawa poboru umożliwi zaoferowanie nowo wyemitowanych akcji serii B nowym inwestorom. -----
2. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B. oraz proponowaną cenę emisyjną tych akcji. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości i akceptuje treść tej opinii. -----

§ 3.

1. Akcje serii B oferowane będą przez Spółkę w całości w drodze ogłoszenia wzywającego do zapisywania się na akcje, skierowanego do osób, którym nie służy prawo poboru (subskrypcja otwarta), zgodnie z art. 431 § 2 punkt 3) Kodeksu spółek handlowych. -----
2. Subskrypcja otwarta akcji serii B zostanie przeprowadzona w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 4 pkt 4a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz art. 2 pkt d) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 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 z dnia 14 czerwca 2017 r., przy czym oferta publiczna akcji serii B nie będzie wymagać ani przygotowania ani udostępnienia prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjnego na podstawie art. 1 ust.3 ww. rozporządzenia, tj. powołane powyżej rozporządzenie nie ma zastosowania do oferty publicznej papierów wartościowych o łącznej wartości w Unii Europejskiej mniejszej niż 1 000 000 EUR (jeden milion euro), przy czym ograniczenie to oblicza się za okres 12 miesięcy. -----

§ 4.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 100% Spółka Akcyjna upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do: -----

- a) określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii B, -----
- b) przygotowania i ogłoszenia wezwania do zapisywania się na akcje serii B, -----
- c) ustalenia szczegółowych zasad i terminów dokonywania wpłat na objęcie akcji serii B, -----
- d) ustalenia zasad oraz dokonania przydziału akcji serii B po zakończeniu emisji albo podjęcia decyzji o braku dokonania przydziału z ważnych powodów stwierdzonych przez Zarząd, -----
- e) podjęcia decyzji o odstąpieniu, zawieszeniu, wznowieniu, rezygnacji lub odwołaniu emisji akcji serii B z ważnych powodów stwierdzonych przez Zarząd, -----
- f) sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informację o ofercie publicznej akcji serii B, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych; -----
- g) dookreślenia w formie aktu notarialnego wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki i ilości objętych akcji serii B wyemitowanych na podstawie niniejszej uchwały oraz dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki w statucie Spółki; -----
- h) dokonania wszelkich innych czynności niezbędnych do wpisu niniejszej uchwały do rejestru; -----

- i) dokonania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych mających na celu przeprowadzenie oferty publicznej akcji serii B. -----

§ 5.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz w związku ze zmianą innych postanowień statutu Spółki dokonuje się zmiany statutu Spółki w taki sposób, że: **§8 ust.1 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:**-----

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 342.857,00 zł (trzysta czterdzieści dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt siedem złotych) i nie więcej niż 428.571,00 zł (czteryście dwadzieścia osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt jeden złotych) i dzieli się na nie mniej niż 342.857 (trzysta czterdzieści dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt siedem) i nie więcej niż 428.571 (czteryście dwadzieścia osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt jeden) akcji nieuprzywilejowanych imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda z nich, w tym: -----

a. 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) akcji nieuprzywilejowanych imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja, oznaczonych jako seria A o numerach od A1 do A 300.000; -----

b. nie mniej niż 42.857 (czteryście dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt siedem) i nie więcej niż 128.571 (sto dwadzieścia osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt jeden) akcji nieuprzywilejowanych imiennych, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja, oznaczonych jako seria B o numerach od B1 do B 128.571. -----

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana statutu, objęte niniejszą uchwałą, mają moc obowiązującą od dnia rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powzięciem uchwały oddano 300.000 ważnych głosów z 300.000 akcji (100% kapitału zakładowego), z czego 300.000 głosów za, przy braku głosów przeciw oraz głosów wstrzymujących się, wobec czego uchwała powyższa została podjęta. -----

Ad. 6 porządku obrad

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu dzisiejszym. -----

§ 2.

Do aktu załączono listę obecności. -----
Koszty aktu ponosi Spółka. -----
Wypisy tego aktu należy wydawać Spółce w dowolnej ilości. -----

§ 3.

Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia – Winicjusza Bartków, syna Bernarda i Marii, PESEL: 75090200193, zamieszkałego: 71-744 Szczecin, ul. Szczerkowa 12 Notariusz stwierdził, na podstawie dowodu osobistego DCC421589 ważnego do dnia 26 lutego 2031r.---

§4.

Koszty tego aktu oraz podatek, uiszczony gotówką, ponosi Spółka. -----

§5.

Wypisy tego aktu należy wydawać Spółce i akcjonariuszom w dowolnej liczbie egzemplarzy, a ponadto jeden wypis niniejszego aktu zostanie przekazany Repozytorium.-----

§6.

Pobrano:-----

- a) tytułem wynagrodzenia notariusza za czynność na podstawie § 9 ust. 2) rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28.06.2004r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. 2021r., poz. 1473) – kwotę.....**1.284,00 zł**,
b) za trzy wypisy i jeden odpis z następnymi numerami Repertorium A na podstawie § 12 ww. rozporządzenia – kwotę**144, 00 zł**,
c) tytułem podatku od towarów i usług (VAT) od usługi notarialnej w punktach a – b w stawce 23% na podstawie ustawy z dnia 11 marca 2004r. o podatku od towarów i usług (Dz. U. 2021r., poz. 685) – kwotę **320,16 zł**,
d) podatek od czynności cywilnoprawnych na podstawie art. 6 ust.1 pkt 8b, ust.9 pkt 1,2 i 3 oraz 7 ust.1 pkt 9) ustawy z dnia 09 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz.U. z 2022 r., poz. 111, według stawki 0,5% kwotę..... **631,00 zł**,
RAZEM POBRANO:.....2.387,44 zł.
(dwa tysiące trzysta osiemdziesiąt siedem złotych czterdzieści cztery grosze).-----

Akt ten odczytano, przyjęto i podpisano.

Oryginał własnoręcznie podpisali: Stawający i notariusz Katarzyna Piwoni

REPERTORIUM A NUMER 3833/2022

Notariusz Katarzyna Piwoni

Kancelaria Notarialna w Szczecinie, ul. Walecznych 84A

Wydaje niniejszy **wypis** w dacie aktu **Spółce**

Wynagrodzenie z § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej pobrano przy oryginale aktu



NOTARIUSZ
Katarzyna Piwoni
KATARZYNA PIWONI

RAPORT Z WYCENY
ZORGANIZOWANEJ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA



OBEJMUJĄCĄ CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI
OPERACYJNEJ PROWADZONEJ JAKO MARKA
ODZIEŻOWA „STO PROCENT”
Z SIEDZIBĄ W SZCZECINIE

Warszawa, kwiecień 2022 roku

Podsumowanie wyceny

Tabela 1. Podsumowanie rachunku wyników *Sto procent*

Składniki majątku	Wartości w PLN
Aktywa, w tym:	441 037,66
Znaki towarowe słowno-graficzne	301 326,51
Szablony do produkcji odzieży	16 236,00
Magazyn dodatków do produkcji odzieży	64 633,30
Środki trwałe	28 841,85
Prawa do domeny i jej zawartości	10 000,00
Gotówka	20 000,00
Zobowiązania, w tym:	54 648,57
Zobowiązania kredytowe	53 438,47
Zobowiązania publicznoprawne	1 210,10

Zorganizowana część
przedsiębiorstwa
Spółka 100% spółka cywilna
Mariola Bartków Winicjusz
Bartków
ul. Świętojańska 35
71-723 Szczecin
NIP: 955-19-33-034
REGON: 811810234
(dalej: „Sto procent” lub
„Projekt”)

Całkowita wartość projektu *Sto procent* została określona na poziomie **386,4 tys. PLN** za pomocą metody odtworzeniowej.

Spis treści:

Podsumowanie wyceny	2
Spis treści:.....	3
I. PODSTAWOWE INFORMACJE	4
1. Cel wyceny.....	4
2. Podstawowe informacje	5
3. Model biznesowy	5
4. Lokalizacja	8
II. ANALIZA MAKROEKONOMICZNA	9
1. Charakterystyka rynku	9
1.1. Sytuacja społeczno-gospodarcza Polski.....	9
III. OKREŚLENIE WARTOŚCI	14
1. Założenia do wyceny	14
2. Składniki majątku	15
3. Oszacowanie wartości wyceny	17
IV. WYJAŚNIENIA SKRÓTÓW	19
V. DISCLAIMER	19
VI. ZAŁĄCZNIKI	20
Załącznik nr 1 – Szablony do produkcji odzieży.....	20
Załącznik nr 2 - Środki trwałe	20
Załącznik nr 3 - Magazyn dodatków do produkcji odzieży	20

I. PODSTAWOWE INFORMACJE

1. Cel wyceny

Spółka 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków z siedzibą w Szczecinie (dalej: „Spółka”) jest właścicielem popularnej marki odzieżowej Sto Procent, nawiązującej art. do tematyki hip-hop.

Spółka planuje reaktywację prowadzonej działalności marki odzieżowej Sto Procent art. poprzez ponowne uruchomienie produkcji i sprzedaży, która została zawieszona z uwagi na okoliczności związane art. z pandemią COVID-19.

Oprócz działalności marki odzieżowej Sto Procent, Spółka prowadzi również działalność kanału „WINI” na portalu Youtube, w ramach którego wspólnik Spółki – Winicjusz Bartków prowadzi rozmowy ze znanymi osobami ze świata muzyki, sportu i biznesu.

Działalność marki odzieżowej Sto Procent oraz składające się na nią aktywa i pasywa spełniają kryteria uznania jej za zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki, stanowiącą wyodrębniony organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie w wewnętrznej strukturze organizacyjnej Spółki zespół składników materialnych i niematerialnych służący do prowadzenia działalności gospodarczej.

Spółka planuje wyodrębnić oraz przenieść wspomnianą zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki do nowej spółki celowej, która działać będzie w formie prawnej spółki akcyjnej, tak aby umożliwić pozyskanie finansowania na dalszą działalność marki odzieżowej Sto Procent w formie finansowania społecznościowego (crowdfunding), w ramach którego inwestorzy będą obejmować akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki celowej (spółki akcyjnej) w zamian za zapłatę ceny emisyjnej obejmowanych akcji.

Pozyskanie finansowania przez spółkę celową (spółkę akcyjną) w formie finansowania społecznościowego (crowdfunding) jest uzasadnione ze względu na społeczność klientów skupioną wokół marki odzieżowej Sto Procent oraz wspólnika Spółki – Winicjusza Bartków.

2. Podstawowe informacje

Zorganizowana część przedsiębiorstwa Spółka 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków z siedzibą w Szczecinie obejmującą część działalności operacyjnej prowadzonej jako marka odzieżowa „STO PROCENT” (dalej jako „ZCP”), stanowiąca wyodrębniony organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie w wewnętrznej strukturze organizacyjnej Spółki zespół składników materialnych i niematerialnych służący do prowadzenia działalności gospodarczej.

Ul. Świętojańska 35

71-723 Szczecin

NIP: 955-19-33-034

REGON: 811810234

(dalej: „Sto procent” lub „Projekt”)

Właścicielami 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków są:

- Mariola Bartków – 20%,
- Winicjusz Bartków – 80%.

3. Model biznesowy

Głównym przedmiotem działalności Sto procent jest Sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.

Historia zaczęła się w 1999 r. od stworzenia marki Sto Procent dedykowanej kulturze hip hop, a także sportom ekstremalnym. Nazwa symbolizuje całość, a od początku przypomina, że każdy powinien wkładać 100% siebie w to co kocha i co jest ważne. Właściciele starają się tę filozofię stosować przy tworzeniu kolekcji.

W 2005 roku właściciele powołali do życia drugi brand, Endorfina, dla dziewczyn. Na nazwę wybrano hormon, który wydziela się podczas sportu, seksu lub po prostu szczęśliwych chwil. Marka ta jest zaadresowana przede wszystkim do tancerek.

W 2009 roku właściciele stworzyli krótką linię sygnowaną ksywą naczelnego designera GuruGomeza. To kolekcja ubrań utrzymana w klimacie streetwear’owym. Gurugomez miał trudny start, powstał w oparach kontrowersji i lekkiego skandalu.

Również w 2009 roku właściciele zadebiutowali w świecie muzyki, wydając album Soboty „Sobotaż”. Debiut ten zarówno przez słuchaczy, jak i recenzentów, został okrzyknięty jedną z najlepszych produkcji tamtego roku.

Dziś właściciele jest twórcami nie tylko ubrań, ale także muzyki, teledysków, organizatorami koncertów, oraz wielu mniej lub bardziej legalnych akcji związanych z hip hopem, czy sportami ekstremalnymi.

Właściciele rozpoczęli jako amatorzy uzbrojeni jedynie w pasję, wiarę i mały kapitał. Dzisiaj mogą z dumą powiedzieć, że w ciągu 22 lat stali się małą, ale zgraną grupą profesjonalistów, a brandy wpisały się w krajobraz miast i galerii.

Inspiracje i szalony design

W firmie pracuje wielu indywidualistów, którzy tworzą szalony styl Stopro. To otaczający świat ma największy wpływ na kolekcje. Gdy Firma zaczyna projektować, myśli najpierw o kolorach. Obserwuje i wyprzedza światowe trendy mody streetwear. Swoje prognozy opiera na intuicji, jak również na obserwacji sinusoidy mody. Inspiracje Firma pochodzą ze źródeł takich jak: polska historia, sztuka, kraje odwiedzone podczas podróży, przyroda, nasi przyjaciele i rzesza ciekawych ludzi, z którymi Stoprocent od lat współpracuje. Myśląc o nowych produktach Firma myśli przede wszystkim o naszych odbiorcach, bierze do serca komentarze, które otrzymuje w mailach lub osobiście. Z tej mnogości natchnień rodzi się prawdziwy styl Stoprocent.

Stoprocent symbolizuje całość i takie właśnie jest nasze wzornictwo: kontrowersyjne, zabawne, a czasami zmuszające do chwili zamyślenia. Koszulki z wizerunkiem Jezusa, poświęcone polskim bohaterom, równoległe z hasłami „zawsze za legalizacją”, czy słynnym już „Nie podoba się, Pierdol się!”, odpowiadają na pytanie: jak ludzie o zwariowanym poczuciu humoru, ekstremalnych zainteresowaniach mogą być uduchowieni. To, że właściciele lubią mocne

wrażenia, są także patriotami, którzy chcą przypomnieć młodszym pokoleniom o naszym historycznym dziedzictwie, czy zwrócić również uwagę na pozytywne wartości z jakimi kojarzone są art. symbole religijne.

Slogany

Stoprocent znane jest ze swoich kontrowersyjnych sloganów. Występują one najczęściej na naklejkach. Komunikaty zawarte w nich to dowcipy, których nie opowiada się u babci na imieninach, ale ludzie do których je adresujemy doskonale rozumieją ten szalony Stoprożargon. Naklejki od lat cieszą się powodzeniem wśród wielu grup społecznych. Można je znaleźć w biurach, klubach, na ulicy, w taksówce, czy w piórniku trochę zwariowanego nastolatka. Przy naklejkach pozwalamy sobie na pełen freestyle.

„Fuck You since 1999”, „Nie podoba się, Pierdol się!” – to slogany wzbudzające wiele pytań. Pierwszy raz właściciele powiedzieli „Pierdol się” fałszowi, wybierając na nazwę naszej marki polskie słowa, kompletnie ignorując pytania: „Jak zamierzacie sprzedać swoje produkty w innych krajach?” i sugestie, że najlepsza jest amerykańsko brzmiąca nazwa. Od samego początku mówili „Pierdol się”, niskiej jakości stawiając na produkt droższy, ale znacznie bardziej wytrzymały. Codziennie mówimy „Pierdol się” lenistwu i własnym słabościom, wyznaczając sobie coraz to nowe wyzwania.

Style

Z roku na rok kolekcja Stoprocent® się powiększa, dlatego Firma postanowiła ją nieco usystematyzować. Grupując produkty według następującego klucza. Ulica Sport Muzyka.

- Ulica. To ubrania do codziennego poruszania się po miejskiej dżungli. Charakteryzują się maksymalną wygodą. Na ulicy lubimy wyglądać modnie, dlatego ubrania z tej grupy są zawsze na czasie.
- Sport. Są to linie dedykowane konkretnym dziedzinom sportu: WPRDL do sportów walki, BASKETBALL do koszykówki, ĆPAJ SPORT do wszelkich innych aktywności.
- Muzyka. Wszystko co nam w duszy gra, te produkty zawsze mają coś do powiedzenia, do tej grupy zaliczamy ubrania opatrzone wszelkiego rodzaju hasłami, bądź zdecydowaną symboliką.

Nie ukrywamy, że są to nasze osobiste wygrzewki.

Ludzie Muzyki

Stoprocent® zawdzięcza swoje istnienie muzyce hip hop, która była i jest naszą największą inspiracją. Okazując wdzięczność tej kulturze, Firma stara się w jak największym stopniu wspierać artystów z nią związanych. Współpracuje z twórcami, którzy obdarzeni są prawdziwym talentem, ale równocześnie wykazują się pracowitością i konsekwencją w swoich działaniach. Ceni artystów, których twórczość, dzięki swojej autentyczności, oryginalności i szczerości, wpasowuje się w założenia Stopro-Stylu.

Ludzie Sportu

Od początku działalności właściciele uważali, że na szczególne wsparcie zasługują sportowcy ekstremalni. W tych dziedzinach sportu sukces osiąga się dzięki mieszance fantazji i szaleństwa, oraz ciężkiej pracy i samodyscypliny, a cechami szczególnie cenionymi są indywidualizm i wyrazista osobowość. Dlatego też Stoprocent® stara się odnajdywać i wspierać talenty zawodników różnych dyscyplin, posiadających wszystkie te przymioty, gwarantujące nie tylko osiągnięcie sukcesu, ale i późniejsze go niezaprzepaszczenie.

4. Lokalizacja

Spółka ma siedzibę w Szczecinie.

Natomiast oferuje swoje ubrania przez sklep internetowy klientom z całej Polski.



II. ANALIZA MAKROEKONOMICZNA

1. Charakterystyka rynku

1.1. Sytuacja społeczno-gospodarcza Polski¹

- W I półroczu 2021 r. sytuacja społeczno-gospodarcza kraju nadal kształtowała się pod wpływem pandemii COVID-19, jednak na ogół była lepsza niż przed rokiem. Począwszy od kwietnia br. Stopniowo znoszono obostrzenia epidemiczne wprowadzone w okresie zimowym, co wpłynęło na wyraźną poprawę wyników w niektórych obszarach działalności w II kwartale br. W stosunku do bardzo słabych rok wcześniej.
- Według wstępnych szacunków produkt krajowy brutto w 2020 r. był realnie niższy niż przed rokiem o 2,7% (wobec wzrostu o 4,5% w 2019 r.). Głównym czynnikiem wpływającym na spadek produktu krajowego brutto był popyt krajowy. Negatywnie oddziaływał zarówno popyt inwestycyjny, jak i spożycie. Spożycie ogółem było o 1,5% niższe niż w 2019 r., w tym spożycie w sektorze gospodarstw domowych zmniejszyło się o 3,0%. Odnotowano znaczny spadek akumulacji brutto – o 12,2%, w tym nakłady brutto na środki trwałe zmniejszyły się o 8,4%. Popyt krajowy obniżył się o 3,7%. Wartość dodana brutto w gospodarce narodowej była o 2,9% niższa niż w 2019 r. Nieznacznie obniżyła się wartość dodana brutto w przemyśle – o 0,2%. W budownictwie spadek (notowany w drugim z kolei roku) wyniósł 3,7%. W handlu; naprawie pojazdów samochodowych wartość dodana brutto obniżyła się o 4,0%.
- Produkt krajowy brutto (PKB) niewyrównany sezonowo w I kwartale 2021 r. zmniejszył się realnie o 0,9% rok do roku, wobec wzrostu o 2,0% w analogicznym kwartale 2020 r. (w cenach stałych średniorocznych roku poprzedniego).
- Według szybkiego szacunku produkt krajowy brutto (PKB) niewyrównany sezonowo w II kwartale 2021 roku zwiększył się realnie o 10,9% rok do roku, wobec spadku o 8,3% w analogicznym okresie 2020 roku.

¹ Główny Urząd Statystyczny, Departament Opracowań Statystycznych, lipiec 2021 r.

Sytuacja społeczno-gospodarcza Polski w I półroczu 2021 r.

Ludność

liczba ludności (stan w końcu okresu) 38,2 mln osób (-192 tys. r/r)

Według wstępnych szacunków liczba ludności Polski w końcu czerwca br. Była mniejsza niż rok wcześniej. W I półroczu br. Urodziło się mniej dzieci niż przed rokiem, zarejestrowano natomiast znacznie więcej zgonów. W efekcie pogłębił się ujemny przyrost naturalny. Saldo migracji zagranicznych na pobyt stały pozostało dodatnie.

Rynek pracy

przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw (w przeliczeniu na etaty) - 0,3% r/r

Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw obniżyło się w skali roku w nieco mniejszym stopniu niż w I półroczu ub. Roku. W końcu czerwca br., po raz pierwszy od początku pandemii COVID-19, stopa bezrobocia rejestrowanego ukształtowała się poniżej poziomu sprzed roku.

stopa bezrobocia rejestrowanego (stan w końcu okresu) 5,9%

Przeciętne miesięczne wynagrodzenia brutto w sektorze przedsiębiorstw

Nominalne +7,8% r/r

Przeciętne miesięczne nominalne i realne wynagrodzenia brutto w sektorze przedsiębiorstw wzrosły w skali roku w tempie znacznie szybszym niż przed rokiem, co wynikało art. z przyspieszenia ich dynamiki w II kwartale br. (po jej wyraźnym spowolnieniu przed rokiem).

Realne +4,0% r/r

Ceny

cenę towarów i usług konsumpcyjnych +3,6% r/r

Wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych w skali roku był nieznacznie mniejszy niż w I półroczu ub. Roku, na co wpłynęło wolniejsze niż przed rokiem tempo wzrostu cen w I kwartale br. W II kwartale br. Dynamika cen wyraźnie przyspieszyła: odnotowano wysoki wzrost cen związanych z transportem (po spadku przed rokiem), utrzymał się znaczny wzrost cen w zakresie mieszkania, a żywność i napoje bezalkoholowe podrożały w większym stopniu niż w I kwartale br.

Ceny produkcji sprzedanej przemysłu +4,4% r/r

Ceny produkcji sprzedanej przemysłu były wyższe niż przed rokiem, podczas gdy w I półroczu ub. Roku obserwowano ich spadek. Wzrosły

Sytuacja społeczno-gospodarcza Polski w I półroczu 2021 r.

ceny produkcji budowlano- również ceny produkcji budowlano-montażowej (w podobnym stopniu
montażowej +2,9% r/r jak rok wcześniej). Dynamika cen producentów zarówno w przemyśle,
jak i w budownictwie w II kwartale br. Była wyższa niż w I kwartale.

Produkcja sprzedana przemysłu

niewyrównana sezonowo Produkcja sprzedana przemysłu była wyższa niż w I półroczu ub. Roku
+18,2% r/r (kiedy notowano jej spadek); wzrost umocnił się znacznie w II kwartale
br. Zwiększyła się sprzedaż w większości sekcji przemysłu (oprócz
górnictwa i wydobywania). Najbardziej wzrosła produkcja sprzedana w
przetwórstwie przemysłowym, w którym przed rokiem jej spadek był
głębszy niż przeciętnie w przemyśle. Wyższa niż w I półroczu ub. Roku
była sprzedaż we wszystkich głównych grupowaniach przemysłowych;
najwyższy jej wzrost notowano w produkcji dóbr konsumpcyjnych
trwałych.

Produkcja budowlano-montażowa

niewyrównana sezonowo Produkcja budowlano-montażowa była nieco niższa niż rok wcześniej
-2,8% r/r (kiedy obserwowano niewielki wzrost), w tym jej głęboki spadek
odnotowano w I kwartale br. Obniżyła się produkcja w podmiotach
specjalizujących się w budowie budynków oraz obiektów inżynierii
lądowej i wodnej, natomiast większa niż w I półroczu ub. Roku była
produkcja w jednostkach realizujących głównie roboty budowlane
specjalistyczne. Spadła sprzedaż robót inwestycyjnych, a wzrosła –
remontowych.

Sprzedaż detaliczna

+7,8% r/r Sprzedaż detaliczna była większa niż przed rokiem, podczas gdy w I
półroczu ub. Roku odnotowano jej spadek. Wzrosła sprzedaż w
większości grup, z wyjątkiem paliw stałych, ciekłych i gazowych, gdzie
nie zaobserwowano istotnej zmiany. Znacznie zwiększyła się sprzedaż
w grupach o najgłębszych spadkach przed rokiem, tj.: pojazdy
samochodowe, motocykle, części oraz tekstylia, odzież, obuwie. W II
kwartale br. Dynamika sprzedaży detalicznej umocniła się i wzrost
odnotowano we wszystkich grupach.

Sytuacja społeczno-gospodarcza Polski w I półroczu 2021 r.

Przewozy ogółem

ładunków +3,8% r/r	Przewozy ładunków były wyższe niż przed rokiem, kiedy obserwowano ich ograniczenie. Utrzymał się spadek przewozów pasażerskich, ale jego skala była dużo mniejsza niż w I półroczu ub. Roku. W II kwartale br. Obserwowano wzrost przewozów ładunków i pasażerów.
pasażerów -15,1% r/r	

Handel zagraniczny (w zł) w okresie styczeń–maj 2021 r.

eksport +28,6% r/r	Po spadku przed rokiem znacznie wzrosły obroty towarowe z zagranicą. Wymiana zamknęła się dodatnim saldem, dużo wyższym niż przed rokiem. Zwiększyły się obroty ze wszystkimi grupami krajów. Wskaźnik terms of trade w okresie styczeń–kwiecień br. Kształtował się mniej korzystnie niż rok wcześniej.
import +27,4% r/r	

Koniunktura gospodarcza w lipcu 2021 r.

Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury	Przedsiębiorstwa oceniają ogólny klimat koniunktury przeważnie podobnie jak w czerwcu br. Lepiej niż przed miesiącem oceniają koniunkturę jednostki prowadzące działalność w zakwaterowaniu i gastronomii. Wśród badanych podmiotów przeważają opinie, że negatywne skutki pandemii COVID-19 dla funkcjonowania przedsiębiorstw w lipcu br. Będą niewielkie. W zakwaterowaniu i gastronomii większy odsetek firm niż przed miesiącem wskazuje, że skutki będą nieznaczne lub nie wystąpią (54% wobec 41%), a mniejszy doświadcza następstw poważnych lub zagrażających stabilności firmy (46% wobec 59%). Perspektywy funkcjonowania firm z badanych działalności, w przypadku utrzymania ograniczeń związanych z COVID-19, są podobne lub nieco lepsze niż w czerwcu. Zmniejszyła się art. niepewność wśród jednostek zakwaterowania i gastronomii, gdzie 44% podmiotów zakłada, że nie przetrwa w obecnych warunkach dłużej niż 3 miesiące (wobec 55% przed miesiącem).
przetwórstwo przemysłowe -1,4	
budownictwo -4,9	
handel detaliczny -0,6	
transport i gospodarka magazynowa +6,2	
zakwaterowanie i gastronomia +5,3	

Koniunktura konsumencka w lipcu 2021 r.

Wskaźnik ufności konsumenckiej	Wskaźniki ufności konsumenckiej, określające bieżące i oczekiwane tendencje konsumpcji indywidualnej, są niekorzystne, ale poprawiły się w porównaniu z poprzednim miesiącem. Mniej pesymistyczne są art.
bieżący (BWUK) -13,5	

Sytuacja społeczno-gospodarcza Polski w I półroczu 2021 r.

wyprzedzający (WWUK)
-8,2

wskazania dotyczące bieżącej sytuacji ekonomicznej kraju oraz sytuacji finansowej gospodarstwa domowego, a także opinie dotyczące przewidywanego poziomu bezrobocia. Oceny skali zagrożenia ze strony pandemii są zbliżone do tych z czerwca br. Jako duże ryzyko dla gospodarki pandemię postrzega 48% badanych, dla zdrowia populacji Polski jako całości – 33%, a dla osobistego zdrowia – 23%. Duże zagrożenie dla swojej sytuacji finansowej odczuwa blisko 15% osób. Wyższy od notowanego w poprzednim miesiącu jest odsetek pracujących respondentów zdecydowanie obawiających się utraty pracy lub zaprzestania prowadzenia własnej działalności (5% wobec 3%) oraz tych, którzy dostrzegają możliwość wystąpienia takiej sytuacji (17% wobec 13%).

III. OKREŚLENIE WARTOŚCI

1. Założenia do wyceny

Wycena Zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółka 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków z siedzibą w Szczecinie obejmującą część działalności operacyjnej prowadzonej jako marka odzieżowa „STO PROCENT” została przygotowana w oparciu o wycenę metodą odtworzeniową.

Metodologia

Ogólnym celem metod odtworzeniowych jest oszacowanie nakładów, jakie konieczne byłyby do poniesienia na „odtworzenie” od podstaw istniejącego (wycenianego) przedsiębiorstwa. Dwie odmiany w tej grupie metod wyceny różnią się zakresem szacowania nakładów inwestycyjnych. Pierwsza z poniżej metod skupia się wyłącznie na oszacowaniu nakładów koniecznych na odtworzenie majątku materialnego oraz składników niematerialnych wyłącznie tych, które wykazane są w księgach. W przypadku drugiej oszacowaniu podlegają także posiadane przez firmę wartości niematerialne takie jak znak firmowy, kontakty z dostawcami, odbiorcami, know-how etc.

Procedura szacowania wartości firmy za pomocą metody odtworzeniowej w ujęciu podstawowym przedstawia się następująco:

- identyfikacja posiadanych przez firmę składników majątkowych;
- oszacowanie wartości rynkowej poszczególnych składników posiadanych przez firmę:
 - ustalenie wartości rynkowych poszczególnych składników majątku na podstawie dostępnych ogłoszeń kupna/sprzedaży, aktualnych katalogów cenowych, kosztów odtworzenia własnych wyrobów etc.,
 - skorygowanie ustalonych cen o rozbieżności między zużyciem środka posiadanego przez firmę, a zużyciem środka stanowiącego przedmiot oferty;
- oszacowanie rynkowej wartości zadłużenia przedsiębiorstwa,
- wyznaczenie wartości firmy ze wzoru:

$$WP = \sum AWR_t - Z_{ob}$$

gdzie:

WP – wartość przedsiębiorstwa,

AWRt – wartość rynkowa aktywów t,

Zob – zobowiązania.

W przypadku zastosowania metody odtworzeniowej w ujęciu rozszerzonym należy dodatkowo oszacować wartość rynkową posiadanych wartości niematerialnych nieujętych w bilansie takich jak: znaki towarowe, know how, posiadane kontakty i kontrakty zawarte z dostawcami oraz odbiorcami. Szacowanie kosztów odtworzenia wskazanych powyżej składników niematerialnych jest jednak zadaniem niezwykle trudnym i pracochłonnym. Ogólne przesłanki/pośrednie wielkości wykorzystywane do oszacowania wartości niematerialnych są następujące:

- nakład pracy i związane z tym wynagrodzenie dla osób trzecich za „odtworzenie” danego składnika niematerialnego,
- koszty zatrudnienia (i często „podkupienia” z konkurencyjnych firm) pracowników z odpowiednim know-how,
- szacowane wydatki na reklamę i promocję w celu odtworzenia rozpoznawalności marki.

2. Składniki majątku

Na dzień sporządzenia wyceny w skład zorganizowana część przedsiębiorstwa wchodzi zespół składników materialnych i niematerialnych obejmujących:

- a) Znaki towarowe słowno-graficzny:
 - „Sto Procent”, zarejestrowany w Urzędzie Patentowym RP, numer zgłoszenia: Z.251356; numer prawa wyłącznego: R.167160;
 - „100% stoprocent”, zarejestrowany w Urzędzie Patentowym RP, numer zgłoszenia: Z.420042; numer prawa wyłącznego: R.275865,
- b) Szablony do produkcji odzieży (pełna lista wymieniona w załączniku nr 1 do niniejszej wyceny),
- c) Środki trwałe (pełna lista wymieniona w załączniku nr 2 do niniejszej wyceny),
- d) Magazyn dodatków do produkcji odzieży (pełna lista wymieniona w załączniku nr 3 do niniejszej wyceny),
- e) Prawa do domeny <https://stoprocent.com/> oraz wszelkie prawa do zawartości strony internetowej funkcjonującej pod ww. adresem domeny, w tym layouty, teksty, zdjęcia,

grafiki, czcionki, materiały wideo, materiały multimedialne, bazy danych oraz funkcjonalności,

- f) Prawa i obowiązki (zobowiązania) związane z umową kredytu nr FT/873/2015/00000425/00 z dnia 1 kwietnia 2015 r. zawartą pomiędzy ING Bank Śląski S.A., jako kredytodawcą, a Spółką, jako kredytobiorcą, w odniesieniu do której aktualny stan zadłużenia Spółki wynosi 53.438,47 PLN (z zastrzeżeniem, że przeniesienie obowiązków Spółki, wynikających z ww. umowy kredytu, na nabywcę ZCP, wymagać będzie zgody kredytodawcy; w przypadku braku wyrażenia tej zgody nabywca ZCP przystąpi do długu Spółki wynikającego z ww. umowy kredytu na podstawie umowy pomiędzy Spółką a nabywcą ZCP),
- g) Prawa i obowiązki (zobowiązania) związane z umową o pracę z dnia 1 stycznia 2011 r. zawartą pomiędzy Eweliną Marcinkowską, jako pracownikiem, a Spółką, jako pracodawcą (przy czym przeniesienie wszelkich praw i obowiązków Spółki wynikającej z ww. umowy o pracę nastąpi automatycznie na podstawie art. 231 Kodeksu pracy, z zastrzeżeniem dodatkowych obowiązków Spółki wskazanych w tym przepisie, w tym obowiązku poinformowania pracownika o planowanym przejściu zakładu pracy na nowego pracodawcę),
- h) Prawa i obowiązki (zobowiązania) związane z umową o pracę z dnia 1 października 2014 r. zawartą pomiędzy Anną Dziakowicz, jako pracownikiem, a Spółką, jako pracodawcą (przy czym przeniesienie wszelkich praw i obowiązków Spółki wynikającej z ww. umowy o pracę nastąpi automatycznie na podstawie art. 231 Kodeksu pracy, z zastrzeżeniem dodatkowych obowiązków Spółki wskazanych w tym przepisie, w tym obowiązku poinformowania pracownika o planowanym przejściu zakładu pracy na nowego pracodawcę),
- i) Prawa i obowiązki (zobowiązania) wynikające z umowy o współpracy zawartej przez Spółkę ze spółką „Pogoń Szczecin” Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie w dniu 1 czerwca 2015 r. (z zastrzeżeniem, że przeniesienie obowiązków Spółki wynikającej z ww. umowy wymagać będzie drugiej strony umowy),
- j) Środki pieniężne w kwocie 20.000,00 PLN,
- k) Księgi i dokumenty związane z ZCP.

3. Oszacowanie wartości wyceny

Wartość zespołu składników materialnych i niematerialnych wchodząca w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa został szczegółowo oszacowany i podlegał osobnej kalkulacji.

Wycena Znaków towarowych słowno – graficznych

Aktywa niematerialne są uznawane za kluczowe źródło kreowania wartości przedsiębiorstwa. Wspólnym mianownikiem, łączącym wszystkie rodzaje aktywów niematerialnych jest ich unikalność, powodująca, że nie mogą być łatwo pozyskane, skopiowane lub zastąpione przez konkurentów oraz fakt, iż tworzą one istotną wartość dla klienta.

Za najważniejsze z tych aktywów uznaje się zazwyczaj markę, a w dalszej kolejności know – how, aktywa marketingowe, patenty i inne składniki kapitału intelektualnego.

Marka jest kluczowym aktywem i zasobem strategicznym przedsiębiorstwa. Umożliwia ona odróżnienie firmy i jej produktów od konkurencji oraz zbudowanie trwałej przewagi konkurencyjnej. Dobrze rozpoznawalna marka indukuje sprzedaż i pozwala na absorpcję premii cenowej, zmniejsza zależność od wahań koniunktury, ułatwia skuteczną walkę z konkurencją, a także zwiększa efektywność działań marketingowych.

Na podstawie zidentyfikowanych w oparciu o kryteria formalnoprawne i ekonomiczne aktywów będących obiektem wyceny przeprowadzono analizę ich specyfiki z punktu widzenia kryteriów takich jak transferowalność, stopień unikalności, sposób i zakres ochrony prawnej itd. oraz badanie pól eksploatacji i ocenę okresu ich użyteczności ekonomicznej.

W efekcie zdecydowano się na wycenę wartości marki w oparciu o zdolność do generowania przychodów ze sprzedaży i wyników netto, uznając tym samym, że podobne efekty (cena, wolumen sprzedaży) nie byłyby możliwe do osiągnięcia bez wypracowanej wcześniej marki. W tym celu przeanalizowano wyniki osiągnięte przez Spółki w poprzednich latach, w szczególności w okresie 2014 – 2021, w tym w zakresie wygenerowanych przychodów i osiągniętego wyniku netto. Następnie wyniki zsumowano uwzględniając wagi poszczególnych okresów.

**RAPORT Z WYCENY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA
OBEJMUJĄCĄ CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PROWADZONEJ JAKO MARKA ODZIEŻOWA „STO PROCENT”**

Szczegółowa kalkulacja wyceny znaków towarowych została przedstawiona poniżej:

	Sprzedaż netto	Wynik netto	Współczynnik przyjęty do wyceny	Wartość wyceny
2014	3 761 619,09	181 273,46	30%	54 382,04
2015	4 917 216,85	139 201,40	40%	55 680,56
2016	5 819 179,31	685 667,57	50%	342 833,79
2017	5 447 812,16	160 964,42	60%	96 578,65
2018	5 140 815,99	146 656,78	70%	102 659,75
2019	4 155 520,61	95 752,00	80%	76 601,60
2020	2 473 377,98	-474 899,86	90%	-427 409,87
2021	0,00	0,00	100%	0,00
łącznie wycena				301 326,51

Wycena pozostałych składników materialnych

Wartość pozostałych składników majątku ZCP określono na podstawie księgowej wartości aktywów oraz faktycznych tj. bilansowych i pozabilansowych zobowiązań.

Szczegółowa kalkulacja wyceny ZCP została przedstawiona poniżej:

Składniki majątku	Wartości w PLN
Aktywa, w tym:	441 037,66
Znaki towarowe słowno-graficzne	301 326,51
Szablony do produkcji odzieży	16 236,00
Magazyn dodatków do produkcji odzieży	64 633,30
Środki trwałe	28 841,85
Prawa do domeny i jej zawartości	10 000,00
Gotówka	20 000,00
Zobowiązania, w tym:	54 648,57
Zobowiązania kredytowe	53 438,47
Zobowiązania publicznoprawne	1 210,10

Na podstawie powyższego wartość Zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółka 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków z siedzibą w Szczecinie obejmującą część działalności operacyjnej prowadzonej jako marka odzieżowa „STO PROCENT” została oszacowana na poziomie **386 389,09 PLN**.

IV. WYJAŚNIENIA SKRÓTÓW

EBIT – (*Earnings before interest and taxes*) – wynik na działalności operacyjnej
EBITDA – (*Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*) – wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację
CAPEX (*Capital Expenditure*) – wydatki inwestycyjne na zakup lub budowę aktywów trwałych
C/Z (P/E) – stosunek cena do zysku (*price / earn*)
C / WAN (P/NAV) – stosunek cena do wartości aktywów netto (*price / net active value*)
EV brutto (EV netto) – suma kapitalizacji rynkowej i długu netto (suma kapitalizacji rynkowej)
FCF – (*Free Cash Flow*) – wolne przepływy gotówkowe
DCF – (*Discounted Cash Flow*) – zdyskontowane przepływy pieniężne
Marża EBIT – relacja zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży
CF – (*Cash Flow*) – przepływ pieniężny
DCF – (*Discounted Cash Flow*) – zdyskontowane przepływy pieniężne
WACC – (*weighted average capital cost*) – średnioważony koszt kapitału
Współczynnik beta – miara ryzyka związana z danym instrumentem finansowym odnosząca się do rynkowego poziomu ryzyka
Rentowność netto – stosunek zysku netto do przychodów netto ze sprzedaży

V. DISCLAIMER

Niniejszy raport z wyceny Wycena Zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółka 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków z siedzibą w Szczecinie (dalej: „Spółka”) obejmującą część działalności operacyjnej prowadzonej jako marka odzieżowa „Sto Procent” (dalej: „ZCP” lub „Sto Procent”) został przygotowany przez wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby własne właścicieli 100% spółka cywilna i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako część zaproszenia do lub oferty nabycia papierów wartościowych, zaproszenia do dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących papierów wartościowych, zachętą do złożenia oferty nabycia lub rekomendacją do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących nabycia Spółki lub jego części.

Ponadto Wykonawca chciałby zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- a. W trakcie prac Wykonawca korzystał z informacji oraz dokumentów księgowych udostępnionych przez właścicieli 100% spółka cywilna oraz jej pracowników w formie ustnej, elektronicznej lub pisemnej, jak również z danych ogólnie dostępnych na stronach internetowych, jednakże dla potrzeb wydania niniejszej Analizy Wykonawca nie audytował ani też w inny sposób nie weryfikował tych informacji z tego też powodu Wykonawca nie ponosi odpowiedzialności za prawidłowość i rzetelność tych informacji.
- b. Wykonawca nie audytował ani też w inny sposób nie weryfikował prognoz ani danych wejściowych lub założeń, będących podstawą prognoz, dostarczonych przez właścicieli 100% spółka cywilna i Wykonawca nie wyraża opinii co do prognoz. Odnośnie prognozowanych danych, Wykonawca chciałby podkreślić, że zazwyczaj występują różnice pomiędzy prognozami a faktycznymi wynikami realizacji, ponieważ rezultaty i efektywność działalności może nie być taka jak oczekiwano na dzień sporządzenia wyceny, a powstałe różnice mogą być istotne.

W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w Analizie za wyraźne lub dorozumiane złożenie oświadczenia czy zapewnienia jakiegokolwiek rodzaju przez Wykonawcę lub osoby działające w imieniu Wykonawcy. Ponadto, ani Wykonawca, ani osoby działające w imieniu Wykonawcy nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, jakie mogą powstać, w skutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Analizy lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Analizy.

Metody wyceny zastosowane w prezentowanym dokumencie opierają się na metodach i modelach opisanych i powszechnie wykorzystywanych w literaturze fachowej. Ich wykorzystanie wymaga szacowania dużej liczby parametrów obejmujących między innymi stopy procentowe, przyszłe zyski i przepływy pieniężne, kursy walut i wiele innych. Przyjmowane parametry są zmiennymi i w perspektywie czasu mogą różnić się od wartości przyjmowanych do wyceny. Zmiana parametrów może wpłynąć na wartość wyceny.

VI. ZAŁĄCZNIKI

Załącznik nr 1 – Szablony do produkcji odzieży

Znak	opis	koszt szablonów w PLN
TM	T-shirt baggy	385,00
TMS	T-shirt slim	385,00
TMR	T-shirt regular	385,00
TNK	tank męski	385,00
TMP	polo	385,00
BM	bluza baggy	550,00
BM zip	bluza baggy z zamkiem	880,00
BMS	bluza slim	550,00
BMS zip	bluza slim z zamkiem	880,00
BMR	bluza regular	550,00
BMR Zip	bluza regular z zamkiem	880,00
BMST	bluza ze stójką	880,00
BBK	bluza bez kaptura	550,00
BBKS	bluza bez kaptura slim	550,00
DM	spodnie baggy	715,00
SD	spodnie dresowe	715,00
SDK	spodenki dresowe	715,00
SJJ	spodnie jogger	715,00
SJB	spodnie jeansowe baggy	1 050,00
SJS	spodnie jeansowe slim	1 050,00
SJC	spodnie jeansowe carrot	1 051,00
KZW	kurtka wiatrówka	880,00
KZ	kurtka zimowa	1 150,00
	łącznie wartość	16 236,00

Załącznik nr 2 - Środki trwałe

LP	Nazwa	Data przyjęcia	KŚT	Wartość w PLN
1	Aparat Canon EOS 6D Body + obiektyw	30.04.2016	622	7 637,40
2	APPLE MACBOOK PRO 16"/10C	12.01.2022	487	12 155,66
3	Monitor aktywny Adam A8X	28.02.2017	805	4 520,33
4	TV LED 3D 4K UHD Panasonic	31.03.2016	621	4 528,46
	łącznie wartość			28 841,85

Załącznik nr 3 - Magazyn dodatków do produkcji odzieży

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącznie wartość w PLN
rozmiarówka czerwona slim- prostokąt				
xs	czerwona	862	0,17	146,54
s	czerwona	186	0,17	31,62

**RAPORT Z WYCENY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA
OBEJMUJĄCĄ CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PROWADZONEJ JAKO MARKA ODZIEŻOWA „STO PROCENT”**

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącna wartość w PLN
m	czerwona	170	0,17	28,90
l	czerwona	250	0,17	42,50
xl	czerwona	223	0,17	124,44
2xl	czerwona	732	0,17	80,75
3xl	czerwona	475	0,17	80,75
4xl	czerwona	309	0,17	52,53
ss	czerwona	414	0,17	70,38
rozmiarówka czerwona prostokąt				
xs	czerwona	1726	0,25	431,50
s	czerwona		0,25	-
m	czerwona		0,25	-
l	czerwona		0,25	-
xl	czerwona	785	0,25	196,25
2xl	czerwona	447	0,25	111,75
3xl	czerwona	746	0,25	186,50
4xl	czerwona	56	0,25	14,00
ss	czerwona	458	0,25	114,50
rozmiarówka bordowa prostokąt				
xs	bordowa		0,25	-
s	bordowa		0,25	-
m	bordowa	23	0,25	5,75
l	bordowa		0,25	-
xl	bordowa	389	0,25	97,25
2xl	bordowa	54	0,25	13,50
3xl	bordowa	98	0,25	24,50
4xl	bordowa		0,25	-
ss	bordowa	12	0,25	3,00
rozmiarówka czarna kwadrat				
xs	czarna	975	0,36	351,00
s	czarna	532	0,36	191,52
m	czarna		0,36	-
l	czarna		0,36	-
xl	czarna	224	0,36	80,64
2xl	czarna	908	0,36	326,88
3xl	czarna	364	0,36	131,04
4xl	czarna		0,36	-
ss	czarna		0,36	-
rozmiarówka czarna prostokąt				
xs	czarna	1163	0,25	290,75
s	czarna	30	0,25	7,50
m	czarna		0,25	-
l	czarna	180	0,25	45,00

**RAPORT Z WYCENY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA
OBEJMUJĄCĄ CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PROWADZONEJ JAKO MARKA ODZIEŻOWA „STO PROCENT”**

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącna wartość w PLN
xl	czarna	50	0,25	12,50
2xl	czarna	95	0,25	23,75
3xl	czarna	443	0,25	110,75
4xl	czarna		0,25	-
ss	czarna		0,25	-
rozmiarówka czerwona kwadrat				
xs	czerwona	1650	0,36	594,00
s	czerwona	503	0,36	181,08
m	czerwona	0	0,36	-
l	czerwona	138	0,36	49,68
xl	czerwona	145	0,36	52,20
2xl	czerwona	650	0,36	234,00
3xl	czerwona	1603 1	0,36	5 771,16
4xl	czerwona		0,36	-
ss	czerwona		0,36	-
rozmiarówka kids				
2/3 lata		324	0,45	145,80
5/6 lat		293	0,45	131,85
7/8 lat		277	0,45	124,65
8 lat		48	0,45	21,60
62/68 cm		374	0,45	168,30
nazwa	kolor	ilość	cana za szt/mb	łącna wartość
silikonowa kostka Stoprocent	czerwono-biała	37	1,10	40,70
silikonowa kostka Stoprocent	czerwona	72	0,95	68,40
silikonowa kostka Stoprocent	czarna	39	0,95	37,05
potnik	różne rodzaje	1300	0,65	845,00
made in Poland	czerwony	4920	0,12	590,40
stoprocent jeans	szary	66	1,20	79,20
stoprocent jeans	rdzawy	249	1,20	298,80
stoprocent jeans	ciemny rdzawy	64	1,20	76,80
stoprogirl	czerwony	473	0,54	255,42
stoprocent duży prostokąt	czerwony	450	0,55	247,50
stoprogirl	czarny	386	0,35	135,10
stoprogirl uniwersytecki		256	0,45	115,20
stoprocent duży kwadrat	czerwony	241	0,35	84,35
STOPR%ENT	czerwony	428	0,68	291,04
stoprocent prostokąt kieszeń klips	czerwony	1623	0,25	405,75
stoprocent prostokąt tank	czerwony	250	0,35	87,50
stoprocent skóra	czarny	30	1,10	33,00
osobno prac	biało-czerwony	250	0,67	167,50
czarny duży prostokąt pod swary	czarny	200	0,80	160,00
tarcze				

**RAPORT Z WYCENY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA
OBEJMUJĄCĄ CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PROWADZONEJ JAKO MARKA ODZIEŻOWA „STO PROCENT”**

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącna wartość w PLN
szczecin	biała	162	0,58	93,96
ćpaj sport tarcza	biały	123	0,59	72,57
taśma kurtka	czerwony	70	1,30	91,00
1999	zółto-niebiesko-czerwony	200	0,33	66,00
czacha ręka fck	czarna	100	1,20	120,00
	taśma			
taśma 3kolor szeroka		450	1,20	540,00
żółta		150	0,80	120,00
grafiti	czarna	50	0,80	40,00
czacha	czarna	150	0,90	135,00
wąska 2 kolor		125	0,56	70,00
taśma półkola		45	0,45	20,25
błękitna		20	0,55	11,00
	etykiety karton			
swarovski	czarna	5000	0,23	1 150,00
pogoń		1000	0,13	130,00
skiety		950	0,32	304,00
kodowa czarna		980	0,13	127,40
szalik		500	0,45	225,00
kids		2500	0,13	325,00
				-
woreczki foliowe		1200	0,37	444,00
guma z logo	czarna	125	4,20	525,00
guma czarna 50mm	czarna	130	0,25	32,50
woreczki małe do pakowania		4000	0,22	880,00
ściągacz		40	39,00	1 560,00
nazwa	kolor	ilość	cana za szt.	wartość
100% acryl	biały	1392	0,08	111,36
50% bawełna 50% poliester	biały	834	0,08	66,72
50% bawełna 50% poliester	czarny	318	0,08	25,44
50% bawełna 50% poliester	czarny	92	0,08	7,36
90% bawełna 10% poliester	żółty	99	0,08	7,92
90% bawełna 10% poliester	czarny	800	0,08	64,00
100% poliester	biały	800	0,08	64,00
100% poliester	czerwony	320	0,08	25,60
100% poliester	czarny	150	0,08	12,00
100% poliester- Hustle	czarny	56	0,08	4,48
100% bawełna- Bandana	biały	92	0,08	7,36
100% bawełna- Hustle	czarny	270	0,08	21,60
50% wełna 50% akryl	czerwony	230	0,08	18,40
97% bawełna 3% poliester	biały	800	0,08	64,00
98% bawełna 2% poliester	biały	180	0,08	14,40

**RAPORT Z WYCENY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA
OBEJMUJĄCĄ CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PROWADZONEJ JAKO MARKA ODZIEŻOWA „STO PROCENT”**

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącna wartość w PLN
98% bawełna 2% poliester- Hustle	czarny	122	0,08	9,76
98% bawełna 2% elastan	biały	159	0,08	12,72
95% bawełna 5% poliester	biały	845	0,08	67,60
70% bawełna 30% poliester	biały	238	0,08	19,04
50% bawełna 50% poliester	biały	118	0,08	9,44
92% bawełna 8% poliester	czerwony	38	0,08	3,04
92% bawełna 8% poliester	żółty	34	0,08	2,72
82% bawełna 16% poliester 2% elastan	czarny	473	0,08	37,84
65% bawełna 35% poliester	biały	2062	0,08	164,96
65% bawełna 35% poliester	czerwony	20	0,08	1,60
69% bawełna 29% poliester	biały	24	0,08	1,92
92% bawełna 8% poliester	żółty	180	0,08	14,40
94% bawełna 6% poliester	czarny	276	0,08	22,08
94% bawełna 6% elastan	czarny	243	0,08	19,44
35% bawełna 65% elastan	biały	400	0,08	32,00
84% bawełna 8% poliester 8% elastan	czarny	200	0,08	16,00
97% bawełna 3% elastan	czarny	50	0,08	4,00
nazwa	kolor	ilość	cena za szt	łącna wartość
metalowy fuck	czerwony	1000	0,55	550,00
metalowy fuck	żółty	750	0,55	412,50
metalowy fuck	biały	99	0,55	54,45
metalowy fuck	czarny	1800	0,55	990,00
metalowy stoprocent	srebrno-żółty	1000	0,23	230,00
metalowy100%	czarny	2700	0,50	1 350,00
metalowy 100%	srebrny	143	0,50	71,50
spody do guzików	srebrny	7800	-	-
stopery plastikowe	czarny	350	0,60	210,00
stopery metalowe	srebrny	198	1,30	257,40
nity do jeans fuck	srebrny	2000	0,25	500,00
nity do jeans stop	czarny	2400	0,25	600,00
nity do jeans stop	żółty	1500	0,25	375,00
nity do jeans stop	biały	3500	0,25	875,00
spody do guzików/nitów spring 85	metalowy	1600	0,11	176,00
spody do guzików/nitów spring 85	srebrny	1600	0,11	176,00
górną część spring 85	srebrny	400	0,32	128,00
oczka do kurtek	metalowy	1000	0,05	50,00
podkładki silikonowe do napów	biały	1500	0,07	105,00
duże guziki metalowe do spodenek	metalowy	80	0,58	46,40
górną część do napa 100%	czarny	7200	0,61	4 392,00
dolną część do napa 100%	srebrny	6300	0,61	3 843,00
oczka stalowe	stalowy	3000	0,05	150,00
górną część do napów Molla	czarny	6700	0,80	5 360,00

**RAPORT Z WYCENY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA
OBEJMUJĄCĄ CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PROWADZONEJ JAKO MARKA ODZIEŻOWA „STO PROCENT”**

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącna wartość w PLN
dół do napów do Molla	czarny	6500	0,80	5 200,00
górną część do napa	srebrny	1000	-	-
dolną część do napa	srebrny	1000	-	-
nity góra	srebrny		-	-
nity dół	srebrny		-	-
guziki polo	czarny	1000	0,12	120,00
guziki polo	biały	685	0,12	82,20
			cena za szt	wartość
kostka	31,00 cm	12	2,20	26,40
kostka	79,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	75,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	62,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	72,00 cm	15	5,20	78,00
kostka	14,00 cm	10	5,20	52,00
spirala	82,00 cm	7	1,80	12,60
spirala	86,00 cm	6	5,20	31,20
spirala	72,00 cm	15	5,20	78,00
spirala	68,00 cm	5	5,20	26,00
spirala	74,00 cm	12	5,20	62,40
spirala	78,00 cm	11	5,20	57,20
kostka	21,00 cm	94	5,20	488,80
kostka	20,00 cm	3	2,20	6,60
kostka	74,00 cm	11	2,20	24,20
kostka	78,00 cm	8	5,20	41,60
kostka	68,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	76,00 cm	10	5,20	52,00
kostka	72,00 cm	8	5,20	41,60
kostka	55,00 cm	2	5,20	10,40
	51,00 cm	2	5,20	10,40
	7,00 cm	17	5,20	88,40
kostka	67,00 cm	3	1,20	3,60
kostka	83,00 cm	6	5,20	31,20
kostka	82,00 cm	12	5,20	62,40
kostka	70,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	87,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	73,00 cm	10	5,20	52,00
kostka	50,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	61,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	63,00 cm	1	5,20	5,20
	60,00 cm	1	5,20	5,20
	58,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	31,00 cm	11	5,20	57,20
spirala	62,00 cm	9	2,20	19,80

**RAPORT Z WYCENY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA
OBEJMUJĄCĄ CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PROWADZONEJ JAKO MARKA ODZIEŻOWA „STO PROCENT”**

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącna wartość w PLN
spirala	74,00 cm	17	5,20	88,40
spirala	58,00 cm	2	5,20	10,40
spirala	64,00 cm	11	5,20	57,20
spirala	66,00 cm	3	5,20	15,60
spirala	86,00 cm	2	5,20	10,40
spirala	18,00 cm	14	5,20	72,80
spirala	68,00 cm	15	5,20	78,00
spirala	72,00 cm	24	5,20	124,80
spirala	82,00 cm	7	5,20	36,40
kostka	82,00 cm	8	5,20	41,60
kostka	78,00 cm	22	5,20	114,40
kostka	72,00 cm	25	5,20	130,00
kostka	77,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	67,00 cm	4	5,20	20,80
kostka	69,00 cm	7	5,20	36,40
kostka	89,00 cm	4	5,20	20,80
kostka	31,00 cm	7	5,20	36,40
kostka	87,00 cm	5	2,20	11,00
kostka	80,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	104,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	14,00 cm	3	6,80	20,40
kostka	81,00 cm	1	1,80	1,80
kostka	75,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	74,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	73,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	79,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	77,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	70,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	63,00 cm	4	5,20	20,80
kostka	71,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	65,00 cm	1	5,20	5,20
spirala	22,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	55,00 cm	2	2,20	4,40
kostka	65,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	60,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	61,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	51,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	58,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	56,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	21,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	18,00 cm	32	2,20	70,40
spirala	17,00 cm	13	2,20	28,60
spirala	18,00 cm	16	2,20	35,20

**RAPORT Z WYCENY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA
OBEJMUJĄCĄ CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PROWADZONEJ JAKO MARKA ODZIEŻOWA „STO PROCENT”**

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącna wartość w PLN
spirala	20,00 cm	14	2,20	30,80
spirala	18,00 cm	16	2,20	35,20
kostka	58,00 cm	3	2,20	6,60
kostka	59,00 cm	3	5,20	15,60
spirala	21,00 cm	5	5,20	26,00
spirala	18,00 cm	57	2,20	125,40
kostka	65,00 cm	5	2,20	11,00
spirala	73,00 cm	1	5,20	5,20
spirala	62,00 cm	1	5,20	5,20
spirala	64,00 cm	1	5,20	5,20
spirala	59,00 cm	1	5,20	5,20
spirala	60,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	60,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	61,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	65,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	58,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	63,00 cm	2	5,20	10,40
	12,00 cm	50	5,20	260,00
	10,00 cm	19	1,80	34,20
	11,00 cm	52	1,80	93,60
	18,00 cm	7	1,80	12,60
	17,00 cm	2	1,80	3,60
kostka	12,00 cm	38	1,80	68,40
kostka	15,00 cm	32	1,80	57,60
kostka	13,00 cm	20	1,80	36,00
kostka	14,00 cm	37	1,80	66,60
kostka	16,00 cm	12	1,80	21,60
kostka	19,00 cm	10	1,80	18,00
kostka	53,00 cm	3	1,80	5,40
spirala	53,00 cm	8	5,20	41,60
kostka	56,00 cm	3	5,20	15,60
spirala	62,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	55,00 cm	7	5,20	36,40
kostka	61,00 cm	16	5,20	83,20
kostka	66,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	60,00 cm	3	5,20	15,60
spirala	60,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	51,00 cm	6	5,20	31,20
spirala	44,00 cm	50	5,20	260,00
spirala	31,00 cm	50	2,20	110,00
spirala	40,00 cm	3	2,20	6,60
spirala	50,00 cm	22	2,20	48,40
kostka	67,00 cm	1	5,20	5,20

**RAPORT Z WYCENY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA
OBEJMUJĄCĄ CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PROWADZONEJ JAKO MARKA ODZIEŻOWA „STO PROCENT”**

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącna wartość w PLN
kostka	76,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	58,00 cm	28	5,20	145,60
kostka	57,00 cm	25	5,20	130,00
kostka	69,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	30,00 cm	11	5,20	57,20
	15,00 cm	5	2,20	11,00
	18,00 cm	4	2,20	8,80
	18,00 cm	2	2,20	4,40
spirala	60,00 cm	14	2,20	30,80
spirala	64,00 cm	16	5,20	83,20
spirala	66,00 cm	11	5,20	57,20
spirala	58,00 cm	7	5,20	36,40
spirala	62,00 cm	15	5,20	78,00
spirala	63,00 cm	2	5,20	10,40
spirala	74,00 cm	9	5,20	46,80
spirala	78,00 cm	9	5,20	46,80
spirala	86,00 cm	4	5,20	20,80
SZNUREK OKRĄGLY BLUE	SZNUREK OKRĄGLY BLUE	460	1,90	874,00
SZNUREK PŁASKI BLACK 1,5 CM-130 CM	SZNUREK PŁASKI BLACK 1,5 CM- 130 CM ZGRZEWANY	403	1,90	765,70
SZNUREK OKRĄGLY STOPROCENT BLACK	SZNUREK OKRĄGLY STOPROCENT BLACK	285	1,90	541,50
SZNUREK STOPROCENT RED	SZNUREK STOPROCENT RED	264	1,90	501,60
SZNUREK OKRĄGLY BEIGE	SZNUREK OKRĄGLY BEIGE	250	1,90	475,00
SZNUREK OKRĄGLY DARK PINK 130 CM	SZNUREK OKRĄGLY DARK PINK 130 CM ZGRZEWANY	240	1,90	456,00
SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER KHAKI	SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER KHAKI	220	1,90	418,00
SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER MELANGE	SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER MELANGE	220	1,90	418,00
SZNUREK OKRĄGLY GREEN	SZNUREK OKRĄGLY GREEN	206	1,90	391,40
SZNUREK OKRĄGLY GRUBY BORDO	SZNUREK OKRĄGLY GRUBY BORDO	200	1,90	380,00
SZNUREK OKRĄGLY LIGHT VIOLET 130 CM	SZNUREK OKRĄGLY LIGHT VIOLET 130 CM ZGRZEWANY	182	1,90	345,80
SZNUREK OKRĄGLY MORSKI 8MM	SZNUREK OKRĄGLY MORSKI 8MM	177	1,90	336,30
SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER BORDO	SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER BORDO	170	1,90	323,00
SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER RED	SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER RED	154	1,90	292,60
SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER BEIGE	SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER BEIGE	151	1,90	286,90
SZNUREK PŁASKI MORSKI 1CM-130 CM	SZNUREK PŁASKI MORSKI 1CM-130 CMZGRZEWANY	135	1,90	256,50
SZNUREK PŁASKI 2CM SZER LIGHT MELAN	SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER LIGHT MELANGE	130	1,90	247,00
SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER RED	SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER RED	125	1,90	237,50
SZNUREK PŁASKI 2,5 CM SZER MELANGE	SZNUREK PŁASKI 2,5 CM SZER MELANGE	120	1,90	228,00
SZNUREK OKRĄGLY TOXIC YELLOW	SZNUREK OKRĄGLY TOXIC YELLOW	92	1,90	174,80
SZNUREK OKRĄGLY CHABER 130 CM	SZNUREK OKRĄGLY CHABER 130 CM ZGRZEWANY	90	1,90	171,00

**RAPORT Z WYCENY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA
OBEJMUJĄCĄ CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PROWADZONEJ JAKO MARKA ODZIEŻOWA „STO PROCENT”**

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łączna wartość w PLN
SZNUREK OKRĄGŁY MORSKI 5MM	SZNUREK OKRĄGŁY MORSKI 5MM	88	1,90	167,20
SZNUREK STOPROCENT RED	SZNUREK STOPROCENT RED	60	1,90	114,00
SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER D. MELA	SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER D. MELANGE	60	1,90	114,00
SZNUREK PŁASKI 2CM SZER DARK MELANG	SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER DARK MELANGE	59	1,90	112,10
SZNUREK PŁASKI DARK BLUE 1CM-130 CM	SZNUREK PŁASKI DARK BLUE 1CM-130 CMZGRZEWANY	56	1,90	106,40
SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER BLUE	SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER BLUE	50	1,90	95,00
SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER GREEN	SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER GREEN	50	1,90	95,00
SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER YELLOW	SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER YELLOW	44	1,90	83,60
SZNUREK STOPROCENT UCIĘTY BLACK	SZNUREK STOPROCENT UCIĘTY BLACK	40	1,90	76,00
SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER LILAC	SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER LILAC	40	1,90	76,00
SZNUREK OKRĄGŁY LIGHT PINK 130 CM	SZNUREK OKRĄGŁY LIGHT PINK 130 CM ZGRZEWANY	40	1,90	76,00
SZNUREK OKRĄGŁY TOXIC GREEN 130 CM	SZNUREK OKRĄGŁY TOXIC GREEN 130 CM ZGRZEWANY	38	1,90	72,20
SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER CHABER	SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER CHABER	38	1,90	72,20
SZNUREK OKRĄGŁY WHITE	SZNUREK OKRĄGŁY WHITE	35	1,90	66,50
SZNUREK OKRĄGŁY DARK VIOLET 130 CM	SZNUREK OKRĄGŁY DARK VIOLET 130 CM ZGRZEWANY	32	1,90	60,80
SZNUREK OKRĄGŁY DARK MELANGE 130 CM	SZNUREK OKRĄGŁY DARK MELANGE 130 CM ZGRZEWANY	32	1,90	60,80
SZNUREK OKRĄGŁY RED 130 CM	SZNUREK OKRĄGŁY RED 130 CM ZGRZEWANY	31	1,90	58,90
SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER TOXIC YELL	SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER TOXIC YELLOW	30	1,90	57,00
SZNUREK PŁASKI 1CM SZER TOXIC GREEN	SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER TOXIC GREEN	30	1,90	57,00
SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER ORANGE	SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER ORANGE	21	1,90	39,90
SZNUREK OKRĄGŁY BLACK-WHITE	SZNUREK OKRĄGŁY BLACK-WHITE	20	1,90	38,00
SZNUREK OKRĄGŁY WHITE	SZNUREK OKRĄGŁY WHITE	20	1,90	38,00
SZNUREK OKRĄGŁY MELANGE	SZNUREK OKRĄGŁY MELANGE	20	1,90	38,00
SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER BLACK	SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER BLACK	20	1,90	38,00
SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER LIME	SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER LIME	18	1,90	34,20
SZNUREK OKRĄGŁY BLACK	SZNUREK OKRĄGŁY BLACK	15	1,90	28,50
SZNUREK OKRĄGŁY BLUE	SZNUREK OKRĄGŁY BLUE	15	1,90	28,50
SZNUREK OKRĄGŁY NAVY BLUE	SZNUREK OKRĄGŁY NAVY BLUE	15	1,90	28,50
SZNUREK OKRĄGŁY MORSKI	SZNUREK OKRĄGŁY MORSKI	15	1,90	28,50
SZNUREK OKRĄGŁY ORANGE	SZNUREK OKRĄGŁY ORANGE	15	1,90	28,50
SZNUREK SUROWY 3 CM SZER WHITE	SZNUREK SUROWY 3 CM SZER WHITE	7	1,90	13,30
SZNUREK OKRĄGŁY RED	SZNUREK OKRĄGŁY RED	7	1,90	13,30
	łączna wartość magazynu produkcyjnego			64 633,30



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA WYCENY WARTOŚCI ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA WYODRĘBNIONEJ ZE SPÓŁKI CYWILNEJ 100 % MARIOLA BRTKÓW WINICJUSZ BARTKÓW

Podstawa i przedmiot opinii

Niniejsza opinia o wartości godziwej zorganizowanej części przedsiębiorstwa (dalej: „ZCP”) marki odzieżowej wyodrębnionej ze spółki 100 % spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków z siedzibą w Szczecinie, została przygotowana stosownie do art. 3121 § 1 pkt 2 kodeksu spółek handlowych na zlecenie Spółka 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków (NIP: 955-19-33-034, REGON: 811810234) w związku z jej planowanym wniesieniem do nowo utworzonej spółki akcyjnej.

Adresaci opinii

Niniejsza opinia została sporządzona dla wspólników 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków.

Źródła informacji

Nasza opinia została sporządzona w oparciu o:

- wycenę wartości „ZCP” sporządzonej przez Doradztwo Maciej Wrotniak, (dalej „Wycena”)
- informacje, dokumenty księgowe i operacyjne udostępnione przez Spółkę oraz jej pracowników w formie ustnej lub pisemnej; jednakże dla potrzeb wydania niniejszej opinii nie audytowaliśmy ani też w inny sposób nie weryfikowaliśmy tych informacji i dokumentów, z tego też powodu nie ponosimy odpowiedzialności za prawidłowość i rzetelność tych informacji.

Odpowiedzialność za sporządzenie wyceny

Za rzetelność, prawidłowość i kompletność danych zawartych w wyżej wymienionych dokumentach odpowiadają wspólnicy 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zweryfikowanie wyceny wartości godziwej „ZCP” w zakresie poprawności metodologicznej i zgodności z założeniami.

Naszym zadaniem było zbadanie, czy Wycena „ZCP” jest rzetelna i wyrażenie niezależnego wniosku z wykonanej usługi atestacyjnej dającej wystarczającą pewność na podstawie uzyskanych dowodów. Usługę przeprowadziliśmy zgodnie z postanowieniami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) „*Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*”, zatwierdzonego uchwałą nr 3436/52e/2019 z dnia 8 kwietnia 2019 r. przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że wycena składników majątku (aktywów i pasywów) spółki została przygotowana, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo, zgodnie z kryteriami.

Podsumowanie wykonanych procedur i ograniczenia

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Kodeksu Spółek Handlowych (ustawa z dnia 15 września 2000 r., Dz. U. z 2020 r., poz. 1526 z późniejszymi zmianami), w ramach procedury przewidzianej w art.312¹ § 1 pkt. 2 Kodeksu Spółek Handlowych,
- Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 „*Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*”, zatwierdzonego uchwałą nr 3436/52e/2019 z dnia 8 kwietnia 2019 r. przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym jego oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w wycenie wartości godziwej, będących wynikiem oszustwa lub błędu.

W ramach oceny Wyceny nie przeprowadziliśmy badania, przeglądu ani innych procedur weryfikujących w odniesieniu do sprawozdania finansowego Spółki 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków. w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Badania zatwierdzonych uchwałą nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, a także w rozumieniu art. 64 i 65 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ani też w odniesieniu do księgi rozchodów i przychodów stanowiących podstawę sporządzenia tego sprawozdania finansowego.

Wobec powyższego opinia biegłego do tej Wyceny nie stanowi opinii biegłego rewidenta w rozumieniu art.64 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.).

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że wycena wartości godziwej „ZCP” została ustalona w sposób poprawny i w oparciu o prawidłowo przyjęte założenia.

W związku z powyższym badanie polegało m.in. na następujących procedurach:

- ocenie czy przyjęta metoda wyceny jest zasadna,
- sprawdzeniu czy Wycena wartości „ZCP” wyodrębnionej ze Spółki 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków. została poprawnie sporządzona.

W ocenie biegłego rewidenta wykonane w trakcie badania procedury stanowią wystarczającą podstawę do wyrażenia wniosku na temat wyceny.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Wykonując badanie Wyceny biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od przedsiębiorcy, którego „ZCP” było wyceniane, 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.

Metoda wyceny oraz wynik wyceny

Zgodnie z przedłożoną nam wyceną wartość godziwa zorganizowanej części przedsiębiorstwa ze Spółki 100% spółka cywilna Mariola Bartków, Winicjusz Barków i została przeprowadzona przy zastosowaniu metody odtworzeniowej i wynosi **386 389,09 zł** (słownie: trzysta osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć złotych i dziewięć groszy).

Wniosek biegłego rewidenta

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę do wyrażenia niniejszego wniosku.

Naszym zdaniem, uwzględniając powyższe, stwierdzamy, że przedmiotowa Wycena na dzień 30 kwietnia 2022 r. sporządzona dla celów określenia wartości godziwej wyodrębnionej ze spółki 100 % spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków „ZCP” jest rzetelna, tj. jest we wszystkich istotnych aspektach poprawna i została przygotowana zgodnie z przyjętymi kryteriami.

Ograniczenia wykorzystania

Niniejsza opinia została sporządzona wyłącznie dla celów określonych w art. 312¹ § 1 pkt. 2 Kodeksu Spółek Handlowych.



Signed by /
Podpisano przez:

Jadwiga
Kacperczyk

Date / Data:
2022-05-10 16:56

Jadwiga Kacperczyk nr 9920

(imię i nazwisko biegłego rewidenta)

(numer w rejestrze)

Przeprowadzająca badanie Wyceny w imieniu **Kancelaria Biegłego Rewidenta Jadwiga Kacperczyk** wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem **3706**.

Warszawa, 9 maja 2022 r.

(miejsowość, data opinii)

BILANS

sporządzony na dzień: 11-05-2022

jednostka obliczeniowa: .. zł ..

AKTYWA		Stan na dzień kończący		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący 11-05-2022	rok poprzedni	
A	Aktywa trwałe	340 168,36	0,00	0,00
I	Wartości niematerialne i prawne	311 326,51	0,00	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2	Wartość firmy			
3	Inne wartości niematerialne i prawne	311 326,51	0,00	
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II	Rzeczowe aktywa trwałe	28 841,85	0,00	0,00
1	Środki trwałe	28 841,85	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
c)	urządzenia techniczne i maszyny	24 321,52	0,00	
d)	środki transportu			
e)	inne środki trwałe	4 520,33	0,00	
2	Środki trwałe w budowie			
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych			
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3	Od pozostałych jednostek			
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1	Nieruchomości			
2	Wartości niematerialne i prawne			
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	– udziały lub akcje			
	– inne papiery wartościowe			
	– udzielone pożyczki			
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	– udziały lub akcje			
	– inne papiery wartościowe			
	– udzielone pożyczki			
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	– udziały lub akcje			
	– inne papiery wartościowe			
	– udzielone pożyczki			
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			
4	Inne inwestycje długoterminowe			
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			

B	Aktywa obrotowe	100 869,30	0,00	0,00
I	Zapasy	80 869,30	0,00	0,00
1	Materiały	64 633,30	0,00	
2	Półprodukty i produkty w toku	16 236,00	0,00	
3	Produkty gotowe			
4	Towary			
5	Zaliczki na dostawy i usługi			
II	Należności krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	– do 12 miesięcy			
	– powyżej 12 miesięcy			
b)	inne			
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	– do 12 miesięcy			
	– powyżej 12 miesięcy			
b)	inne			
3	Należności od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	– do 12 miesięcy			
	– powyżej 12 miesięcy			
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych			
c)	inne			
d)	dochodzone na drodze sądowej			
III	Inwestycje krótkoterminowe	20 000,00	0,00	0,00
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	20 000,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	– udziały lub akcje			
	– inne papiery wartościowe			
	– udzielone pożyczki			
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	– udziały lub akcje			
	– inne papiery wartościowe			
	– udzielone pożyczki			
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20 000,00	0,00	0,00
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	20 000,00	0,00	
	– inne środki pieniężne			
	– inne aktywa pieniężne			
2	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy			
D	Udziały (akcje) własne			
	AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)	441 037,66	0,00	0,00

PASywa		Stan na dzień kończący		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący	rok poprzedni	
A	Kapitał (fundusz) własny	386 389,09	0,00	0,00
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	300 000,00	0,00	
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	86 389,09	0,00	
	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	86 389,09	0,00	
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
	– z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:			
	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
	– na udziały (akcje) własne			
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych			
VI	Zysk (strata) netto			
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	54 648,57	0,00	0,00
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
	– długoterminowa			
	– krótkoterminowa			
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
	– długoterminowe			
	– krótkoterminowe			
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych			
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki			
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c)	inne zobowiązania finansowe			
d)	zobowiązania wekslowe			
e)	inne			
III	Zobowiązania krótkoterminowe	54 648,57	0,00	0,00
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00

	– do 12 miesięcy			
	– powyżej 12 miesięcy			
b)	inne			
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	– do 12 miesięcy			
	– powyżej 12 miesięcy			
b)	inne			
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	54 648,57	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki	53 438,47	0,00	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c)	inne zobowiązania finansowe			
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	– do 12 miesięcy			
	– 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	1 210,10	0,00	
h)	z tytułu wynagrodzeń			
i)	inne			
4	Fundusze specjalne			
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy			
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
	– długoterminowe			
	– krótkoterminowe			
	PASYWA razem (suma poz. A i B)	441 037,66	0,00	0,00

WYCIĄG Z
RAPORTU ANALITYCZNEGO
Z WYCENY
100% SPÓŁKA AKCYJNA



Z SIEDZIBĄ W SZCZECINIE

Sporządził: Maciej Wrotniak

Warszawa, czerwiec 2022 roku

Podsumowanie wyceny

Tabela 1. Podsumowanie prognozy wyników 100% Spółka Akcyjna

(w tys. PLN)	F2022	F2023	F2024	F2025	F 2026
Przychody	1 643	4 914	6 757	9 521	13 514
Koszty	1 350	4 042	4 963	6 346	8 342
EBITDA	293	872	1 794	3 176	5 172
marża	18%	18%	27%	33%	38%

100% Spółka Akcyjna
ul. Świętojańska 35
71-723 Szczecin
KRS: 0000972673
NIP: 8513274327
REGON: 522069074
(dalej: „Sto procent” lub
„Spółka”)

Całkowita wartość 100% Spółka Akcyjna została określona na poziomie 5 910 tys. PLN za pomocą metody porównawczej, 12 922 tys. PLN za pomocą metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych – DCF.

Powyższe wyniki implikują wycenę całkowitą Spółki na poziomie 10 584 tys. PLN.

Wskaźniki	F 2022	F 2023	F 2024	F 2025	F 2026
C/Z	58,1	19,7	8,7	4,7	2,8
C/WK	2,1	1,9	1,6	1,2	0,8
C/S	6,4	2,2	1,6	1,1	0,8

Spis treści:

Podsumowanie wyceny	2
Spis treści:.....	3
I. PODSTAWOWE INFORMACJE	4
1. Cel wyceny.....	4
2. Podstawowe informacje	4
3. Model biznesowy	7
4. Lokalizacja	10
II. ANALIZA MAKROEKONOMICZNA	11
1. Charakterystyka rynku	11
1.1. Sytuacja społeczno-gospodarcza Polski.....	11
III. OKREŚLENIE WARTOŚCI	16
1. Założenia do wyceny	16
2. Założenia szczegółowe do prognozy wyników	16
3. Prognoza wyników finansowych (Zarządu)	19
4. Wycena metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych – Discounted Cash Flow (DCF).....	20
5. Wycena metodą porównawczą	23
IV. WYJAŚNIENIA SKRÓTÓW	25
V. DISCLAIMER	25
VI. ZAŁĄCZNIKI	26
Załącznik nr 1 – Szablony do produkcji odzieży.....	26
Załącznik nr 2 - Środki trwałe	26
Załącznik nr 3 - Magazyn dodatków do produkcji odzieży	26

I. PODSTAWOWE INFORMACJE

1. Cel wyceny

100% Spółka akcyjna z siedzibą w Szczecinie (dalej: „Spółka”) jest właścicielem popularnej marki odzieżowej Sto Procent, nawiązującej artykułami do tematyki hip hop.

Spółka planuje reaktywację prowadzonej działalności marki odzieżowej Sto Procent poprzez ponowne uruchomienie produkcji i sprzedaży, która została zawieszona z uwagi na okoliczności związane z pandemią COVID-19.

Spółka planuje pozyskanie finansowania na dalszą działalność marki odzieżowej Sto Procent w formie finansowania społecznościowego (crowdfunding), w ramach którego inwestorzy będą obejmować akcje w podwyższonym kapitale zakładowym w zamian za zapłatę ceny emisyjnej obejmowanych akcji.

Pozyskanie finansowania przez Spółkę w formie finansowania społecznościowego (crowdfunding) jest uzasadnione ze względu na społeczność klientów skupioną wokół marki odzieżowej Sto Procent oraz wspólnika Spółki – Winicjusza Bartków.

2. Podstawowe informacje

100% Spółka akcyjna

ul. Świętojańska 35

71-723 Szczecin

KRS: 0000972673

NIP: 8513274327

REGON: 522069074

(dalej: „Sto procent” lub „Spółka”)

Zarząd

Sposób reprezentacji Każdy członek zarządu jest uprawniony do samodzielnej reprezentacji spółki

- Winicjusz Bartków – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

- Łukasz Kosy
- Jakub Żulczyk
- Mateusz Schmidt

Prokurenci

- Mariola Bartków – Prokura Samoistna

Właścicielami 100% Spółka akcyjna są:

- Mariola Bartków,
- Winicjusz Bartków.

Kapitał własny Spółki wynosi 300 tys. PLN i dzieli się na 300 000 akcji serii A.

Akcje serii A należą w całości do założycieli Spółki, tj. Winicjusz Bartków oraz Mariola Bartków, którzy posiadają 300.000 (*trzysta tysięcy*) akcji serii A o numerach od A 000 001 do A 300.000, przy czym akcje te stanowią ich majątek wspólny, na zasadach wspólności łącznej, w ramach spółki cywilnej 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków z siedzibą w Szczecinie (REGON: 811810234, NIP: 9551933034) – w związku z tym, że akcje Spółki zostały pokryte przez akcjonariuszy wkładem niepieniężnym w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa wspólników ww. spółki cywilnej, tj. części działalności operacyjnej prowadzonej jako marka odzieżowa „Stoprocent”, zlokalizowanej w lokalu przy ul. Świętojańskiej 35, 71-723 Szczecin, stanowiącej wyodrębniony organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie w wewnętrznej strukturze organizacyjnej zespół składników materialnych i niematerialnych służący do prowadzenia działalności gospodarczej.

Spółka powstała w wyniku wydzielenia Zorganizowanej Części przedsiębiorstwa 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków z siedzibą w Szczecinie, w skład którego wchodzi zespół składników materialnych i niematerialnych obejmujących:

- a) Znaki towarowe słowno-graficzny:
- „Stoprocent”, zarejestrowany w Urzędzie Patentowym RP, numer zgłoszenia: Z.251356; numer prawa wyłącznego: R.167160;
 - „100% stoprocent”, zarejestrowany w Urzędzie Patentowym RP, numer zgłoszenia: Z.420042; numer prawa wyłącznego: R.275865,
- b) Szablony do produkcji odzieży (pełna lista wymieniona w załączniku nr 1 do niniejszej wyceny),
- c) Środki trwałe (pełna lista wymieniona w załączniku nr 2 do niniejszej wyceny),
- d) Magazyn dodatków do produkcji odzieży (pełna lista wymieniona w załączniku nr 3 do niniejszej wyceny),
- e) Prawa do domeny <https://stoprocent.com/> oraz wszelkie prawa do zawartości strony internetowej funkcjonującej pod ww. adresem domeny, w tym layouty, teksty, zdjęcia, grafiki, czcionki, materiały wideo, materiały multimedialne, bazy danych oraz funkcjonalności,
- f) Prawa i obowiązki (zobowiązania) związane z umową kredytu nr FT/873/2015/00000425/00 z dnia 1 kwietnia 2015 r. zawartą pomiędzy ING Bank Śląski S.A., jako kredytodawcą, a Spółką, jako kredytobiorcą, w odniesieniu do której aktualny stan zadłużenia Spółki wynosi 53.438,47 PLN (z zastrzeżeniem, że przeniesienie obowiązków Spółki, wynikających z ww. umowy kredytu, na nabywcę ZCP, wymagać będzie zgody kredytodawcy; w przypadku braku wyrażenia tej zgody nabywca ZCP przystąpi do długu Spółki wynikającego z ww. umowy kredytu na podstawie umowy pomiędzy Spółką a nabywcą ZCP),
- g) Prawa i obowiązki (zobowiązania) związane z umową o pracę z dnia 1 stycznia 2011 r. zawartą pomiędzy Eweliną Marcinkowską, jako pracownikiem, a Spółką, jako pracodawcą (przy czym przeniesienie wszelkich praw i obowiązków Spółki wynikającej z ww. umowy o pracę nastąpi automatycznie na podstawie art. 231 Kodeksu pracy, z zastrzeżeniem dodatkowych obowiązków Spółki wskazanych w tym przepisie, w tym obowiązku poinformowania pracownika o planowanym przejściu zakładu pracy na nowego pracodawcę),
- h) Prawa i obowiązki (zobowiązania) związane z umową o pracę z dnia 1 października 2014 r. zawartą pomiędzy Anną Dziakowicz, jako pracownikiem, a Spółką, jako pracodawcą (przy czym przeniesienie wszelkich praw i obowiązków Spółki wynikającej z ww. umowy

o pracę nastąpi automatycznie na podstawie art. 231 Kodeksu pracy, z zastrzeżeniem dodatkowych obowiązków Spółki wskazanych w tym przepisie, w tym obowiązku poinformowania pracownika o planowanym przejściu zakładu pracy na nowego pracodawcę),

- i) Prawa i obowiązki (zobowiązania) wynikające z umowy o współpracy zawartej przez Spółkę ze spółką „Pogoń Szczecin” Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie w dniu 1 czerwca 2015 r. (z zastrzeżeniem, że przeniesienie obowiązków Spółki wynikającej z ww. umowy wymagać będzie zgody drugiej strony umowy),
- j) Środki pieniężne w kwocie 20.000,00 PLN,
- k) Księgi i dokumenty związane z ZCP.

3. Model biznesowy

Głównym przedmiotem działalności Sto procent jest Sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona online oraz w wyspecjalizowanych sklepach.

Spółka 100% S.A. została powołana w maju 2022 roku w celu kontynuowania działalności marki i powstała w wyniku wydzielenia Zorganizowanej Części przedsiębiorstwa 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków z siedzibą w Szczecinie.

Historia zaczęła się w 1999 r. od stworzenia marki Sto Procent dedykowanej kulturze hip hop, a także sportom ekstremalnym. Nazwa symbolizuje całość i od początku przypomina, że każdy powinien wkładać 100% siebie w to, co kocha i co jest ważne. Właściciele starają się tę filozofię stosować przy tworzeniu kolekcji.

W 2005 roku właściciele powołali do życia drugi brand, Endorfina, dla dziewczyn. Na nazwę wybrano hormon, który wydziela się podczas sportu, seksu lub po prostu szczęśliwych chwil. Marka ta jest zaadresowana przede wszystkim do tancerek.

W 2009 roku właściciele stworzyli krótką linię sygnowaną ksywą naczelnego designera GuruGomez. To kolekcja ubrań utrzymana w klimacie streetwearowym. Gurugomez miał trudny start, powstał w oparach kontrowersji i lekkiego skandalu.

Również w 2009 roku właściciele zadebiutowali w świecie muzyki, wydając album Soboty „Sobotaż”. Debiut ten zarówno przez słuchaczy, jak i recenzentów został okrzyknięty jedną z najlepszych produkcji tamtego roku.

Dziś właściciele są twórcami nie tylko ubrań, ale także muzyki, teledysków, organizatorami koncertów, oraz wielu akcji związanych z hip hopem czy sportami ekstremalnymi.

Właściciele rozpoczęli działalność jako amatorzy uzbrojeni jedynie w pasję, wiarę i niewielki kapitał. Dzisiaj mogą z dumą powiedzieć, że w ciągu 22 lat stali się małą, ale zgraną grupą profesjonalistów, a stworzone przez nich brandy wpisały się w krajobraz miast i galerii.

Inspiracje i szalony design

W firmie pracuje wielu indywidualistów, którzy tworzą szalony styl Stopro. To otaczający świat ma największy wpływ na kolekcje. Gdy Firma zaczyna projektować, myśli najpierw o kolorach. Obserwuje i wyprzedza światowe trendy mody streetwear. Swoje prognozy opiera na intuicji, jak również na obserwacji sinusoidy mody. Inspiracje pochodzą ze źródeł takich jak: polska historia, sztuka, kraje odwiedzone podczas podróży, przyroda, przyjaciele i rzesza ciekawych ludzi, z którymi Stoprocent od lat współpracuje. Myśląc o nowych produktach Firma myśli przede wszystkim o swoich odbiorcach, bierze do serca komentarze, które otrzymuje w mailach lub osobiście. Z tej mnogości natchnień rodzi się prawdziwy styl Stoprocent.

Stoprocent symbolizuje całość i takie właśnie jest nasze wzornictwo: kontrowersyjne, zabawne, a czasami zmuszające do chwili zamyślenia. Koszulki z wizerunkiem Jezusa, poświęcone polskim bohaterom, równoległe z hasłami „zawsze za legalizacją”, czy słynnym już „Nie podoba się, Pierdol się!”, odpowiadają na pytanie: jak ludzie o zwariowanym poczuciu humoru, ekstremalnych zainteresowaniach mogą być uduchowieni. Właściciele lubią mocne wrażenia, są także patriotami, którzy chcą przypomnieć młodszemu pokoleniu o naszym historycznym dziedzictwie, czy zwrócić również uwagę na pozytywne wartości z jakimi kojarzone są art. symbole religijne.

Slogany

Stoprocent znane jest ze swoich kontrowersyjnych sloganów. Występują one najczęściej na naklejkach. Komunikaty zawarte w nich to dowcipy, których nie opowiada się u babci na imieninach, ale ludzie do których je adresujemy doskonale rozumieją ten szalony Stopprożargon. Naklejki od lat cieszą się powodzeniem wśród wielu grup społecznych. Można je znaleźć w biurach, klubach, na ulicy, w taksówce, czy w piórniku trochę zwariowanego nastolatka. Przy naklejkach pozwalamy sobie na pełen freestyle.

„Fuck You since 1999”, „Nie podoba się, Pierdol się!” – to slogany wzbudzające wiele pytań. Pierwszy raz właściciele powiedzieli „Pierdol się” fałszowi, wybierając na nazwę naszej marki polskie słowa, kompletnie ignorując pytania: „Jak zamierzacie sprzedać swoje produkty w innych krajach?” i sugestie, że najlepsza jest amerykańsko brzmiąca nazwa. Od samego początku mówili „Pierdol się” niskiej jakości stawiając na produkt droższy, ale znacznie bardziej wytrzymały. Codziennie mówimy „Pierdol się” lenistwu i własnym słabościom, wyznaczając sobie coraz to nowe wyzwania.

Style

Z roku na rok kolekcja Stoprocent® się powiększa, dlatego Firma postanowiła ją nieco usystematyzować, grupując produkty według następującego klucza:

- Ulica. To ubrania do codziennego poruszania się po miejskiej dżungli. Charakteryzują się maksymalną wygodą. Na ulicy lubimy wyglądać modnie, dlatego ubrania z tej grupy są zawsze na czasie.
- Sport. Są to linie dedykowane konkretnym dziedzinom sportu: WPRDL do sportów walki, BASKETBALL do koszykówki, ĆPAJ SPORT do wszelkich innych aktywności.
- Muzyka. Wszystko co nam w duszy gra, te produkty zawsze mają coś do powiedzenia, do tej grupy zaliczamy ubrania opatrzone wszelkiego rodzaju hasłami, bądź zdecydowaną symboliką.

Nie ukrywamy, że są to nasze osobiste wygrzewki.

Ludzie Muzyki

Stoprocent® zawdzięcza swoje istnienie muzyce hip hop, która była i jest naszą największą inspiracją. Okazując wdzięczność tej kulturze, Firma stara się w jak największym stopniu

wspierać związanych z nią artystów. Współpracuje z twórcami, którzy obdarzeni są prawdziwym talentem, ale równocześnie wykazują się pracowitością i konsekwencją w swoich działaniach. Ceni artystów, których twórczość, dzięki swojej autentyczności, oryginalności i szczerości, wpasowuje się w założenia Stopro-Stylu.

Ludzie Sportu

Od początku działalności właściciele uważali, że na szczególne wsparcie zasługują sportowcy ekstremalni. W tych dziedzinach sportu sukces osiąga się dzięki mieszance fantazji i szaleństwa, oraz ciężkiej pracy i samodyscypliny, a cechami szczególnie cenionymi są indywidualizm i wyrazista osobowość. Dlatego też Stoprocent® stara się odnajdywać i wspierać talenty zawodników różnych dyscyplin, posiadających wszystkie te przymioty, gwarantujące nie tylko osiągnięcie sukcesu, ale i późniejsze niezaprzeczenie go.

4. Lokalizacja

Spółka ma siedzibę w Szczecinie.

Natomiast oferuje swoje ubrania przez sklep internetowy klientom z całej Polski.



II. ANALIZA MAKROEKONOMICZNA

1. Charakterystyka rynku

1.1. Sytuacja społeczno-gospodarcza Polski¹

- W I półroczu 2021 r. sytuacja społeczno-gospodarcza kraju nadal kształtowała się pod wpływem pandemii COVID-19, jednak na ogół była lepsza niż przed rokiem. Począwszy od kwietnia stopniowo znoszono obostrzenia epidemiczne wprowadzone w okresie zimowym, co wpłynęło na wyraźną poprawę wyników w niektórych obszarach gospodarki w II kwartale 2021 r. w stosunku do bardzo słabych rok wcześniej.
- Według wstępnych szacunków produkt krajowy brutto w 2020 r. był realnie niższy niż przed rokiem o 2,7% (wobec wzrostu o 4,5% w 2019 r.). Głównym czynnikiem wpływającym na spadek produktu krajowego brutto był popyt krajowy. Negatywnie oddziaływał zarówno popyt inwestycyjny, jak i spożycie. Spożycie ogółem było o 1,5% niższe niż w 2019 r., w tym spożycie w sektorze gospodarstw domowych zmniejszyło się o 3,0%. Odnotowano znaczny spadek akumulacji brutto – o 12,2%, w tym nakłady brutto na środki trwałe zmniejszyły się o 8,4%. Popyt krajowy obniżył się o 3,7%. Wartość dodana brutto w gospodarce narodowej była o 2,9% niższa niż w 2019 r. Nieznacznie obniżyła się wartość dodana brutto w przemyśle – o 0,2%. W budownictwie spadek (notowany w drugim z kolei roku) wyniósł 3,7%. W handlu i naprawie pojazdów samochodowych wartość dodana brutto obniżyła się o 4,0%.
- Produkt krajowy brutto (PKB) niewyrównany sezonowo w I kwartale 2021 r. zmniejszył się realnie o 0,9% rok do roku, wobec wzrostu o 2,0% w analogicznym kwartale 2020 r. (w cenach stałych średniorocznych roku poprzedniego).
- Według szybkiego szacunku produkt krajowy brutto (PKB) niewyrównany sezonowo w II kwartale 2021 roku zwiększył się realnie o 10,9% rok do roku, wobec spadku o 8,3% w analogicznym okresie 2020 roku.

¹ Główny Urząd Statystyczny, Departament Opracowań Statystycznych, lipiec 2021 r.

Sytuacja społeczno-gospodarcza Polski w I półroczu 2021 r.**Ludność**

liczba ludności (stan w końcu okresu) 38,2 mln osób (-192 tys. r/r)

Według wstępnych szacunków liczba ludności Polski w końcu czerwca br. Była mniejsza niż rok wcześniej. W I półroczu br. Urodziło się mniej dzieci niż przed rokiem, zarejestrowano natomiast znacznie więcej zgonów. W efekcie pogłębił się ujemny przyrost naturalny. Saldo migracji zagranicznych na pobyt stały pozostało dodatnie.

Rynek pracy

przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw (w przeliczeniu na etaty) - 0,3% r/r

Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw obniżyło się w skali roku w nieco mniejszym stopniu niż w I półroczu ub. Roku. W końcu czerwca br., po raz pierwszy od początku pandemii COVID-19, stopa bezrobocia rejestrowanego ukształtowała się poniżej poziomu sprzed roku.

stopa bezrobocia rejestrowanego (stan w końcu okresu) 5,9%

Przeciętne miesięczne wynagrodzenia brutto w sektorze przedsiębiorstw

Nominalne +7,8% r/r

Przeciętne miesięczne nominalne i realne wynagrodzenia brutto w sektorze przedsiębiorstw wzrosły w skali roku w tempie znacznie szybszym niż przed rokiem, co wynikało art. z przyspieszenia ich dynamiki w II kwartale br. (po jej wyraźnym spowolnieniu przed rokiem).

Realne +4,0% r/r

Ceny

cenę towarów i usług konsumpcyjnych +3,6% r/r

Wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych w skali roku był nieznacznie mniejszy niż w I półroczu ub. Roku, na co wpłynęło wolniejsze niż przed rokiem tempo wzrostu cen w I kwartale br. W II kwartale br. Dynamika cen wyraźnie przyspieszyła: odnotowano wysoki wzrost cen związanych z transportem (po spadku przed rokiem), utrzymał się znaczny wzrost cen w zakresie mieszkania, a żywność i napoje bezalkoholowe podrożały w większym stopniu niż w I kwartale br.

Ceny produkcji sprzedanej przemysłu +4,4% r/r

Ceny produkcji sprzedanej przemysłu były wyższe niż przed rokiem, podczas gdy w I półroczu ub. Roku obserwowano ich spadek. Wzrosły

Sytuacja społeczno-gospodarcza Polski w I półroczu 2021 r.

ceny produkcji budowlano-montażowej +2,9% r/r również ceny produkcji budowlano-montażowej (w podobnym stopniu jak rok wcześniej). Dynamika cen producentów zarówno w przemyśle, jak i w budownictwie w II kwartale br. Była wyższa niż w I kwartale.

Produkcja sprzedana przemysłu

niewyrównana sezonowo +18,2% r/r Produkcja sprzedana przemysłu była wyższa niż w I półroczu ub. Roku (kiedy notowano jej spadek); wzrost umocnił się znacznie w II kwartale br. Zwiększyła się sprzedaż w większości sekcji przemysłu (oprócz górnictwa i wydobywania). Najbardziej wzrosła produkcja sprzedana w przetwórstwie przemysłowym, w którym przed rokiem jej spadek był głębszy niż przeciętnie w przemyśle. Wyższa niż w I półroczu ub. Roku była sprzedaż we wszystkich głównych grupowaniach przemysłowych; najwyższy jej wzrost notowano w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałych.

Produkcja budowlano-montażowa

niewyrównana sezonowo -2,8% r/r Produkcja budowlano-montażowa była nieco niższa niż rok wcześniej (kiedy obserwowano niewielki wzrost), w tym jej głęboki spadek odnotowano w I kwartale br. Obniżyła się produkcja w podmiotach specjalizujących się w budowie budynków oraz obiektów inżynierii lądowej i wodnej, natomiast większa niż w I półroczu ub. Roku była produkcja w jednostkach realizujących głównie roboty budowlane specjalistyczne. Spadła sprzedaż robót inwestycyjnych, a wzrosła – remontowych.

Sprzedaż detaliczna

+7,8% r/r Sprzedaż detaliczna była większa niż przed rokiem, podczas gdy w I półroczu ub. Roku odnotowano jej spadek. Wzrosła sprzedaż w większości grup, z wyjątkiem paliw stałych, ciekłych i gazowych, gdzie nie zaobserwowano istotnej zmiany. Znacznie zwiększyła się sprzedaż w grupach o najgłębszych spadkach przed rokiem, tj.: pojazdy samochodowe, motocykle, części oraz tekstylia, odzież, obuwie. W II kwartale br. Dynamika sprzedaży detalicznej umocniła się i wzrost odnotowano we wszystkich grupach.

Sytuacja społeczno-gospodarcza Polski w I półroczu 2021 r.**Przewozy ogółem**

ładunków +3,8% r/r
pasażerów -15,1% r/r

Przewozy ładunków były wyższe niż przed rokiem, kiedy obserwowano ich ograniczenie. Utrzymał się spadek przewozów pasażerskich, ale jego skala była dużo mniejsza niż w I półroczu ub. Roku. W II kwartale br. Obserwowano wzrost przewozów ładunków i pasażerów.

Handel zagraniczny (w zł) w okresie styczeń–maj 2021 r.

eksport +28,6% r/r
import +27,4% r/r

Po spadku przed rokiem znacznie wzrosły obroty towarowe z zagranicą. Wymiana zamknęła się dodatnim saldem, dużo wyższym niż przed rokiem. Zwiększyły się obroty ze wszystkimi grupami krajów. Wskaźnik terms of trade w okresie styczeń–kwiecień br. Kształtował się mniej korzystnie niż rok wcześniej.

Koniunktura gospodarcza w lipcu 2021 r.

Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury
przetwórstwo przemysłowe -1,4
budownictwo -4,9
handel detaliczny -0,6
transport i gospodarka magazynowa +6,2
zakwaterowanie i gastronomia +5,3

Przedsiębiorstwa oceniają ogólny klimat koniunktury przeważnie podobnie jak w czerwcu br. Lepiej niż przed miesiącem oceniają koniunkturę jednostki prowadzące działalność w zakwaterowaniu i gastronomii. Wśród badanych podmiotów przeważają opinie, że negatywne skutki pandemii COVID-19 dla funkcjonowania przedsiębiorstw w lipcu br. Będą niewielkie. W zakwaterowaniu i gastronomii większy odsetek firm niż przed miesiącem wskazuje, że skutki będą nieznaczne lub nie wystąpią (54% wobec 41%), a mniejszy doświadcza następstw poważnych lub zagrażających stabilności firmy (46% wobec 59%). Perspektywy funkcjonowania firm z badanych działalności, w przypadku utrzymania ograniczeń związanych z COVID-19, są podobne lub nieco lepsze niż w czerwcu. Zmniejszyła się art. niepewność wśród jednostek zakwaterowania i gastronomii, gdzie 44% podmiotów zakłada, że nie przetrwa w obecnych warunkach dłużej niż 3 miesiące (wobec 55% przed miesiącem).

Koniunktura konsumencka w lipcu 2021 r.

Wskaźnik ufności konsumenckiej
bieżący (BWUK) -13,5

Wskaźniki ufności konsumenckiej, określające bieżące i oczekiwane tendencje konsumpcji indywidualnej, są niekorzystne, ale poprawiły się w porównaniu z poprzednim miesiącem. Mniej pesymistyczne są art. wskazania dotyczące bieżącej sytuacji ekonomicznej kraju oraz sytuacji

Sytuacja społeczno-gospodarcza Polski w I półroczu 2021 r.

wyprzedzający (WWUK)
-8,2

finansowej gospodarstwa domowego, a także opinie dotyczące przewidywanego poziomu bezrobocia. Oceny skali zagrożenia ze strony pandemii są zbliżone do tych z czerwca br. Jako duże ryzyko dla gospodarki pandemię postrzega 48% badanych, dla zdrowia populacji Polski jako całości – 33%, a dla osobistego zdrowia – 23%. Duże zagrożenie dla swojej sytuacji finansowej odczuwa blisko 15% osób. Wyższy od notowanego w poprzednim miesiącu jest odsetek pracujących respondentów zdecydowanie obawiających się utraty pracy lub zaprzestania prowadzenia własnej działalności (5% wobec 3%) oraz tych, którzy dostrzegają możliwość wystąpienia takiej sytuacji (17% wobec 13%).

III. OKREŚLENIE WARTOŚCI

1. Założenia do wyceny

Wycena 100% została przygotowana w oparciu o 2 niezależne metody:

1. Pierwsza wycena została przygotowana przy wykorzystaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF – Discounted Cash Flow). Wycena bazuje częściowo na modelu biznesowym i wynikach finansowych z lat 2014 – 2020 osiągniętych przez 100% spółka cywilna Mariola Bartków Winicjusz Bartków z siedzibą w Szczecinie (poprzednik prawny, z którego wydzielono Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa) roku oraz bilansu otwarcia 100% Spółki Akcyjnej z dnia 11/05/2022 roku oraz przedstawia szczegółową prognozę do 2026 roku włącznie. Wycenę sporządzono w wariantcie ostrożnym i zdyskontowanym na dzień 1 czerwca 2022 roku.
2. Druga metoda wyceny oparta jest na prognozie wskaźników grupy polskich i zagranicznych spółek z branży odzieżowej notowanych na światowych giełdach.

Uzyskane wyniki zostały następnie uśrednione z wykorzystaniem metody szwajcarskiej, w której większą wagę przypisuje się wycenom sporządzonym za pomocą metod dochodowych niż porównawczych (wskaźnikowych), zgodnie z poniższą tabelą:

Metoda	Waga
DCF	2/3
Wartość porównawcza	1/3

2. Założenia szczegółowe do prognozy wyników

- Przychody Firmy będą pochodzić ze sprzedaży kolekcji ubrań w 3 różnych liniach odzieżowych, tj. ulica, sport i muzyka.
- Podstawą obliczeń jest założenie wielkości zamówionej kolekcji, według prognozy Zarządu Spółki wielkość kolekcji w poszczególnych latach przedstawiać się będzie następująco:

		F2022	F2023	F2024	F2025	F2026
Wartość kolekcji	tys. PLN	1 000	3 000	4 000	7 000	10 000

Na potrzeby wyceny przyjęto, że udział każdej z linii będzie takim sam i wynosić będzie średnio ok. 1/3.

- Każde źródło przychodów zostało osobno zdefiniowane poprzez oszacowanie kluczowych parametrów tj. wartość średniego paragonu, liczba klientów i liczba dni kalendarzowych w miesiącu. Założono, że w sezonie sprzeda się średnio ok. 80% kolekcji.
- Dodatkowym źródłem przychodów będzie sprzedaż akcesoriów, których sprzedaż założono na poziomie 15% przychodów ze sprzedaży ubrań.
- Założenia przychodowe podsumowuje poniższa tabela:

Przychody		F2022*	F2023	F2024	F2025	F2026
średni paragon netto	PLN	146,34	146,34	146,34	146,34	146,34
średni paragon brutto	PLN	180,00	180,00	180,00	180,00	180,00
średnia liczba klientów dziennie	szt.	80	80	110	155	220
liczba dni w miesiącu	szt.	122	365	365	365	365
przychody odzież	tys. PLN	1 428	4 273	5 876	8 279	11 751
udział akcesoriów	%	15%	15%	15%	15%	15%
przychody akcesoria	tys. PLN	214	641	881	1 242	1 763
Razem przychody	tys. PLN	1 643	4 914	6 757	9 521	13 514

*założono rozpoczęcie sprzedaży we wrześniu 2022

- Podobnie koszty operacyjne zostały oszacowane dla każdej działalności osobno, główne założenia przedstawia poniższa tabela:

koszty rodzajowe		1 m-c (w PLN)	F2022	F2023	F2024	F2025	F2026
amortyzacja	tys. PLN		50	158	165	165	165
show room	tys. PLN	8 300	33	105	110	110	110
budowa kanału YT	tys. PLN	4 200	17	53	55	55	55
wartość sprzedanych usług	tys. PLN		821	2 457	3 378	4 761	6 757
koszt zakupu	%		50%	50%	50%	50%	50%
materiały	tys. PLN		1	2	2	2	2
ilość m-cy	szt.		4	12	12	1	1
koszt m-czny	PLN	200	67	200	200	200	200

koszty rodzajowe		1 m-c (w PLN)	F2022	F2023	F2024	F2025	F2026
usługi obce	tys. PLN		382	1 147	1 147	1 147	1 147
biuro	PLN	100	400	1 200	1 200	1 200	1 200
księgowość	PLN	800	3 200	9 600	9 600	9 600	9 600
prawnik	PLN	200	800	2 400	2 400	2 400	2 400
marketing	PLN	90 000	360 000	1 080 000	1 080 000	1 080 000	1 080 000
sesja	PLN	20 000	80 000	240 000	240 000	240 000	240 000
video	PLN	20 000	80 000	240 000	240 000	240 000	240 000
reklama	PLN	20 000	80 000	240 000	240 000	240 000	240 000
wynagrodzenie	PLN	10 000	40 000	120 000	120 000	120 000	120 000
influencer	PLN	20 000	80 000	240 000	240 000	240 000	240 000
czynsz	PLN	2 000	8 000	24 000	24 000	24 000	24 000
ubezpieczenie OC działalności	PLN	250	1 000	3 000	3 000	3 000	3 000
auto (leasing + serwis)	PLN	2 000	8 000	24 000	24 000	24 000	24 000
telekomunikacja	PLN	200	800	2 400	2 400	2 400	2 400
provizja	tys. PLN		82	246	338	476	676
sprzedaż	tys. PLN		1 643	4 914	6 757	9 521	13 514
% prowizji	%		5%	5%	5%	5%	5%
podatki	PLN		0	0	0	0	0
wynagrodzenia	tys. PLN		96	288	288	288	288
administracja	PLN	24 000	96 000	288 000	288 000	288 000	288 000
ubezpieczenia społeczne	tys. PLN		24	72	72	72	72
% wynagrodzenia			20%	20%	20%	20%	20%
% kosztów rodzajowych	%		5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
pozostałe koszty	tys. PLN		25	75	75	75	75

- Wartość inwestycji krótkoterminowych i środków pieniężnych przyjęto na poziomie bilansu otwarcia z dnia 11/05/2022 roku, tj. ok. 20 tys. PLN.

- Zobowiązania kredytowe Spółki na dzień bilansu otwarcia z dnia 11/05/2022 roku wynoszą 53 438,47 PLN.
- Stopę zwrotu wolną od ryzyka przyjęto na podstawie średniej rentowności na przetargu obligacji skarbowych 5-letnich na poziomie 7,004%,
- Rynkowa premia za ryzyko = 10%,
- Finansowanie działalności obecnie jest w 100% ze środków własnych Spółki, tj. bez pożyczek i kredytów.
- Beta-wskaźnik ryzyka dla branży modowej = 1,5 (przedsiębiorstwo typu start-up, ale rozwinięta sama marka działająca, rynek kapitałowy niepubliczny),
- Stopa realnego podatku dochodowego CIT = 9% (dla przychodów <2 mEUR), potem 19% we wszystkich latach szczegółowej prognozy. Średnia realna stawka dla okresu prognozy wynosi 16,6%.

3. Prognoza wyników finansowych (Zarządu)

Poniżej przedstawiono prognozę wyników finansowych dostarczoną przez Zarząd 100%

		F2022	F2023	F2024	F2025	F2026
przychody	tys. PLN	1 643	4 914	6 757	9 521	13 514
przychody odzież	tys. PLN	1 428	4 273	5 876	8 279	11 751
przychody akcesoria	tys. PLN	214	641	881	1 242	1 763
koszty	tys. PLN	1 350	4 042	4 963	6 346	8 342
wartość sprzedanych usług	tys. PLN	821	2 457	3 378	4 761	6 757
materiały	tys. PLN	1	2	2	2	2
usługi obce	tys. PLN	382	1 147	1 147	1 147	1 147
podatki	tys. PLN	0	0	0	0	0
wynagrodzenia	tys. PLN	96	288	288	288	288
ubezpieczenia społeczne	tys. PLN	24	72	72	72	72
pozostałe	tys. PLN	25	75	75	75	75
EBITDA	tys. PLN	293	872	1 794	3 176	5 172
rentowność	%	18%	18%	27%	33%	38%
amortyzacja	tys. PLN	50	158	165	173	180
EBIT	tys. PLN	243	715	1 629	3 003	4 992

		F2022	F2023	F2024	F2025	F2026
<i>rentowność</i>	%	15%	15%	24%	32%	37%
pozostała działalność operacyjna	tys. PLN	0	0	0	0	0
działalność finansowa	tys. PLN	0	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	tys. PLN	243	715	1 629	3 003	4 992
<i>rentowność</i>	%	15%	15%	24%	32%	37%
Podatek dochodowy	tys. PLN	61	179	407	751	1248
<i>% zysku brutto</i>		25%	25%	25%	25%	25%
Zysk (strata) netto	tys. PLN	182	536	1 222	2 252	3 744
<i>rentowność</i>	%	11%	11%	18%	24%	28%

4. Wycena metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych – Discounted Cash Flow (DCF)

Spośród stosowanych metod wyceny na szczególną uwagę zasługują metody dochodowe. Zarówno praktycy, jak też teoretycy wyceny uznają te metody za najbardziej uniwersalne i najlepiej odzwierciedlające wartość rzeczywistą przedsiębiorstw.

Jedną z bardziej rozpowszechnionych metod dochodowych jest metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych, czyli DCF (*Discounted Cash Flow*). Istnieje kilka odmian wyceny wartości przedsiębiorstwa metodą DCF różniących się między sobą zarówno poziomem szczegółowości, jak i konstrukcją (sposobem obliczania) prognozowanych przepływów pieniężnych oraz określaniem stopy dyskontowej.

Podejście DCF jest najbardziej wyrafinowanym, najtrudniejszym, ale też najwięcej wnoszącym podejściem do wyceny firm. Jego główna trudność polega na konieczności sporządzenia wieloletnich prognoz finansowych dla wycenianej firmy, natomiast jego największa zaleta – na umożliwieniu zrozumienia i ilościowej ocenie wpływu rozmaitych czynników na wartość firmy.

Według tej metody wartość przedsiębiorstwa wynika z przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych oczekiwanych do wygenerowania przez te przedsiębiorstwo.

Prognozując przyszłe wyniki przedsiębiorstwa przyszłość dzieli się na dwa okresy. Dla pierwszych 5 lat szczegółowo prognozuje się poszczególne pozycje z bilansu i rachunku zysków i strat decydujące o wielkości przepływów pieniężnych. Natomiast po tych 5 latach zakłada się, iż firma osiągnie stabilizację i jej przepływy w dalszej przyszłości będą wzrastać w stałym tempie. Dzięki temu założeniu tak zwaną wartość rezydualną wynikającą z tych przepływów oblicza się ze zdyskontowanej rosnącej renty wieczystej.

Przepływy pieniężne do firmy (*FCFF – Free Cash Flow to Firm*) na podstawie, których dokonuje się wyceny, oblicza się z formuły:

$$FCFF = NOPLAT + amortyzacja - inwestycje\ w\ majątek\ trwały - inwestycje\ w\ majątek\ obrotowy$$

gdzie:

NOPLAT (*Net Operation Profit Less Adjusted Taxes*) = zysk operacyjny EBIT * (1-stopa podatkowa)

Ponieważ przepływy pieniężne z działalności operacyjnej obciążone są niepewnością, ich wartość należy pomniejszyć o dyskonto równe oczekiwanej przez dostawców kapitału stopie zwrotu, rekompensującej ryzyko zainwestowania kapitału w dane przedsiębiorstwo. Nie uwzględniony w rachunku FCFF koszt kapitału obcego, wchodzi do kalkulacji wartości firmy wraz z kosztem kapitału własnego poprzez zdyskontowanie przepływów średnim ważonym kosztem kapitału WACC.

Ponieważ 1 mln otrzymany za kilka lat jest mniej warty niż 1 mln otrzymany za rok, FCFF dla kolejnych lat w przyszłości dyskontowany jest na wartość terażniejszą przy użyciu WACC (*Weighted Average Cost of Capital*) obliczonego z formuły:

$$WACC = D/(E+D) * kd * (1-t) + E/(E+D) * ke$$

gdzie:

E – wielkość kapitału własnego

D – wielkość długu

t – stopa opodatkowania

k_d – koszt kapitału obcego

k_e – koszt kapitału własnego obliczony z modelu CAPM według wzoru:

$$k_e = R_f + R_r * \beta$$

gdzie:

R_f – stopa wolna od ryzyka

R_r – premia za ryzyko rynkowe

β - współczynnik ryzyka specyficznego

Metody dochodowe nie uwzględniają natomiast majątku, który jest potrzebny dla uzyskania tychże dochodów. Firmy, które posiadają różną wartość majątku mogą mieć taką samą wartość w przypadku, gdy prognozy generowanych przez nie zysków są podobne. Wynika to z odmiennej produktywności różnych składników majątku i powoduje różnice we wskaźnikach branżowych uzależniających przychody i zyski od potencjału wytwórczego. Potwierdzeniem tej zależności jest także zdolność generowania przychodów przez wartości niematerialne, które nie zawsze znajdują pełne odzwierciedlenie w rachunkowości.

Poniżej przedstawiono obliczenia wolnych przepływów pieniężnych:

Tabela 2. Obliczenia wolnych przepływów pieniężnych (Free Cash Flow) 100% (w tys. PLN)

		F2022	F2023	F2024	F2025	F2026
Przychody	tys. PLN	1 643	4 914	6 757	9 521	13 514
Koszty	tys. PLN	1 350	4 042	4 963	6 346	8 342
EBITDA	tys. PLN	293	872	1 794	3 176	5 172
Amortyzacja	tys. PLN	50	158	165	173	180
EBIT	tys. PLN	243	715	1 629	3 003	4 992
Podatek CIT	tys. PLN	22	64	147	571	948
	%	9%	9%	9%	19%	19%
NOPAT	tys. PLN	221	651	1 482	2 433	4 043
CAPEX	tys. PLN	-1 000	-50	-50	-50	-50
WCI	tys. PLN	165	0	-3	-5	-7

		F2022	F2023	F2024	F2025	F2026
Amortyzacja	tys. PLN	50	158	165	173	180
FCF	tys. PLN	-563	758	1 594	2 550	4 166
RV	tys. PLN					20 153
D RV	tys. PLN					8 758
D FCFF	tys. PLN	-507	568	996	1 329	1 810
Współczynnik dyskontujący		0,90	0,75	0,62	0,52	0,43
suma D FCFF	tys. PLN	12 955				
EV brutto	tys. PLN	20				
Gotówka	tys. PLN	12 975				
Dług oprocentowany	tys. PLN	53				
EV netto	tys. PLN	12 922				

Wartość projektu 100% oszacowana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych – DCF jest równa **12 922 tys. PLN**.

5. Wycena metodą porównawczą

Wycena porównawcza oparta jest o osobne wyceny na podstawie wskaźników wybranych światowych spółek z branży modowej.

Analizę oparto na wskaźnikach P/E.

Tabela 3. Wycena metodą wskaźnikową 100% (w tys. PLN)

Spółka	P/E		
	2021	F2022	F2023
CCC		17,10	7,60
CDRL		4,30	
LPP	27,70	15,10	11,30
VRG		14,60	10,80
Wittchen	92,90	8,40	7,30
Adidas	80,40	23,80	18,80

Spółka	P/E		
	2021	F2022	F2023
Asos	11,90	9,40	20,30
Foot Locker	7,00	7,40	6,80
H&M	168,90	20,50	19,10
Hugo Boss		28,60	20,00
Inditex	47,50	17,70	18,40
Next	28,50	12,00	11,50
Nike	29,50	23,70	20,20
Zalando	36,60	32,40	40,30
średnia	53,09	16,79	16,34
E	-	182	536
EV średnia	-	3 060	8 760
Wycena porównawcza	5 910 tys. PLN		

Wartość 100% Spółka akcyjna oszacowana metodą porównawczą jest równa **5 910 tys. PLN**.

IV. WYJAŚNIENIA SKRÓTÓW

- EBIT** – (*Earnings before interest and taxes*) – wynik na działalności operacyjnej
- EBITDA** – (*Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*) – wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację
- CAPEX** (*Capital Expenditure*) – wydatki inwestycyjne na zakup lub budowę aktywów trwałych
- C/Z (P/E)** – stosunek cena do zysku (*price / earn*)
- C / WAN (P/NAV)** – stosunek cena do wartości aktywów netto (*price / net active value*)
- EV brutto (EV netto)** – suma kapitalizacji rynkowej i długu netto (suma kapitalizacji rynkowej)
- FCF** – (*Free Cash Flow*) – wolne przepływy gotówkowe
- DCF** – (*Discounted Cash Flow*) – zdyskontowane przepływy pieniężne
- Marża EBIT** – relacja zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży
- CF** – (*Cash Flow*) – przepływ pieniężny
- DCF** – (*Discounted Cash Flow*) – zdyskontowane przepływy pieniężne
- WACC** – (*weighted average capital cost*) – średnioważony koszt kapitału
- Współczynnik beta** – miara ryzyka związana z danym instrumentem finansowym odnosząca się do rynkowego poziomu ryzyka
- Rentowność netto** – stosunek zysku netto do przychodów netto ze sprzedaży

V. DISCLAIMER

Niniejszy wyciąg z raportu analitycznego z wyceny 100% spółka akcyjna z siedzibą w Szczecinie (dalej: „Spółka”) został przygotowany przez wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby własne właścicieli 100% spółka akcyjna i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako część zaproszenia do lub oferty nabycia papierów wartościowych, zaproszenia do dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących papierów wartościowych, zachętą do złożenia oferty nabycia lub rekomendacją do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących nabycia Spółki lub jego części.

Ponadto Wykonawca chciałby zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- W trakcie prac Wykonawca korzystał z informacji oraz dokumentów księgowych udostępnionych przez Zarząd 100% spółka akcyjna oraz jej pracowników w formie ustnej, elektronicznej lub pisemnej, jak również z danych ogólnie dostępnych na stronach internetowych, jednakże dla potrzeb wydania niniejszej Analizy Wykonawca nie audytował ani też w inny sposób nie weryfikował tych informacji z tego też powodu Wykonawca nie ponosi odpowiedzialności za prawidłowość i rzetelność tych informacji.
- Wykonawca nie audytował ani też w inny sposób nie weryfikował prognoz ani danych wejściowych lub założeń, będących podstawą prognoz, dostarczonych przez Zarząd 100% spółka akcyjna i Wykonawca nie wyraża opinii co do prognoz. Odnośnie prognozowanych danych, Wykonawca chciałby podkreślić, że zazwyczaj występują różnice pomiędzy prognozami a faktycznymi wynikami realizacji, ponieważ rezultaty i efektywność działalności może nie być taka jak oczekiwano na dzień sporządzenia wyceny, a powstałe różnice mogą być istotne.

W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w Analizie za wyraźne lub dorozumiane złożenie oświadczenia czy zapewnienia jakiegokolwiek rodzaju przez Wykonawcę lub osoby działające w imieniu Wykonawcy. Ponadto, ani Wykonawca, ani osoby działające w imieniu Wykonawcy nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, jakie mogą powstać, w skutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Analizy lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Analizy.

Metody wyceny zastosowane w prezentowanym dokumencie opierają się na metodach i modelach opisanych i powszechnie wykorzystywanych w literaturze fachowej. Ich wykorzystanie wymaga szacowania dużej liczby parametrów obejmujących między innymi stopy procentowe, przyszłe zyski i przepływy pieniężne, kursy walut i wiele innych. Przyjmowane parametry są zmiennymi i w perspektywie czasu mogą różnić się od wartości przyjmowanych do wyceny. Zmiana parametrów może wpłynąć na wartość wyceny.

VI. ZAŁĄCZNIKI

Załącznik nr 1 – Szablony do produkcji odzieży

Znak	opis	koszt szablonów w PLN
TM	T-shirt baggy	385,00
TMS	T-shirt slim	385,00
TMR	T-shirt regular	385,00
TNK	tank męski	385,00
TMP	polo	385,00
BM	bluza baggy	550,00
BM zip	bluza baggy z zamkiem	880,00
BMS	bluza slim	550,00
BMS zip	bluza slim z zamkiem	880,00
BMR	bluza regular	550,00
BMR Zip	bluza regular z zamkiem	880,00
BMST	bluza ze stójką	880,00
BBK	bluza bez kaptura	550,00
BBKS	bluza bez kaptura slim	550,00
DM	spodnie baggy	715,00
SD	spodnie dresowe	715,00
SDK	spodenki dresowe	715,00
SJJ	spodnie jogger	715,00
SJB	spodnie jeansowe baggy	1 050,00
SJS	spodnie jeansowe slim	1 050,00
SJC	spodnie jeansowe carrot	1 051,00
KZW	kurtka wiatrówka	880,00
KZ	kurtka zimowa	1 150,00
	łącznie wartość	16 236,00

Załącznik nr 2 - Środki trwałe

LP	Nazwa	Data przyjęcia	KŚT	Wartość w PLN
1	Aparat Canon EOS 6D Body + obiektyw	30.04.2016	622	7 637,40
2	APPLE MACBOOK PRO 16"/10C	12.01.2022	487	12 155,66
3	Monitor aktywny Adam A8X	28.02.2017	805	4 520,33
4	TV LED 3D 4K UHD Panasonic	31.03.2016	621	4 528,46
	łącznie wartość			28 841,85

Załącznik nr 3 - Magazyn dodatków do produkcji odzieży

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącznie wartość w PLN
rozmiarówka czerwona slim- prostokąt				
xs	czerwona	862	0,17	146,54
s	czerwona	186	0,17	31,62

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącna wartość w PLN
m	czerwona	170	0,17	28,90
l	czerwona	250	0,17	42,50
xl	czerwona	223	0,17	124,44
2xl	czerwona	732	0,17	80,75
3xl	czerwona	475	0,17	80,75
4xl	czerwona	309	0,17	52,53
ss	czerwona	414	0,17	70,38
rozmiarówka czerwona prostokąt				
xs	czerwona	1726	0,25	431,50
s	czerwona		0,25	-
m	czerwona		0,25	-
l	czerwona		0,25	-
xl	czerwona	785	0,25	196,25
2xl	czerwona	447	0,25	111,75
3xl	czerwona	746	0,25	186,50
4xl	czerwona	56	0,25	14,00
ss	czerwona	458	0,25	114,50
rozmiarówka bordowa prostokąt				
xs	bordowa		0,25	-
s	bordowa		0,25	-
m	bordowa	23	0,25	5,75
l	bordowa		0,25	-
xl	bordowa	389	0,25	97,25
2xl	bordowa	54	0,25	13,50
3xl	bordowa	98	0,25	24,50
4xl	bordowa		0,25	-
ss	bordowa	12	0,25	3,00
rozmiarówka czarna kwadrat				
xs	czarna	975	0,36	351,00
s	czarna	532	0,36	191,52
m	czarna		0,36	-
l	czarna		0,36	-
xl	czarna	224	0,36	80,64
2xl	czarna	908	0,36	326,88
3xl	czarna	364	0,36	131,04
4xl	czarna		0,36	-
ss	czarna		0,36	-
rozmiarówka czarna prostokąt				
xs	czarna	1163	0,25	290,75
s	czarna	30	0,25	7,50
m	czarna		0,25	-

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącna wartość w PLN
l	czarna	180	0,25	45,00
xl	czarna	50	0,25	12,50
2xl	czarna	95	0,25	23,75
3xl	czarna	443	0,25	110,75
4xl	czarna		0,25	-
ss	czarna		0,25	-
rozmiarówka czerwona kwadrat				
xs	czerwona	1650	0,36	594,00
s	czerwona	503	0,36	181,08
m	czerwona	0	0,36	-
l	czerwona	138	0,36	49,68
xl	czerwona	145	0,36	52,20
2xl	czerwona	650	0,36	234,00
3xl	czerwona	16031	0,36	5 771,16
4xl	czerwona		0,36	-
ss	czerwona		0,36	-
rozmiarówka kids				
2/3 lata		324	0,45	145,80
5/6 lat		293	0,45	131,85
7/8 lat		277	0,45	124,65
8 lat		48	0,45	21,60
62/68 cm		374	0,45	168,30
nazwa	kolor	ilość	cana za szt/mb	łącna wartość
silikonowa kostka Stoprocent	czerwono-biała	37	1,10	40,70
silikonowa kostka Stoprocent	czerwona	72	0,95	68,40
silikonowa kostka Stoprocent	czarna	39	0,95	37,05
potnik	różne rodzaje	1300	0,65	845,00
made in Poland	czerwony	4920	0,12	590,40
stoprocent jeans	szary	66	1,20	79,20
stoprocent jeans	rdzawy	249	1,20	298,80
stoprocent jeans	ciemny rdzawy	64	1,20	76,80
stoprogirl	czerwony	473	0,54	255,42
stoprocent duzy prostokąt	czerwony	450	0,55	247,50
stoprogirl	czarny	386	0,35	135,10
stoprogirl uniwersytecki		256	0,45	115,20
stoprocent duzy kwadrat	czerwony	241	0,35	84,35
STOPR%ENT	czerwony	428	0,68	291,04
stoprocent prostokąt kieszeń klips	czerwony	1623	0,25	405,75
stoprocent prostokąt tank	czerwony	250	0,35	87,50
stoprocent skórką	czarny	30	1,10	33,00

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącna wartość w PLN
osobno prac	biało-czerwony	250	0,67	167,50
czarny duży prostokąt pod swary	czarny	200	0,80	160,00
tarcze				
szczecin	biała	162	0,58	93,96
ćpaj sport tarcza	biały	123	0,59	72,57
taśma kurtka	czerwony	70	1,30	91,00
1999	zółto-niebiesko-czerwony	200	0,33	66,00
czacha ręka fck	czarna	100	1,20	120,00
taśma				
taśma 3kolor szeroka		450	1,20	540,00
żółta		150	0,80	120,00
grafiti	czarna	50	0,80	40,00
czacha	czarna	150	0,90	135,00
wąska 2 kolor		125	0,56	70,00
taśma półkola		45	0,45	20,25
błękitna		20	0,55	11,00
etykiety karton				
swarovski	czarna	5000	0,23	1 150,00
pogoń		1000	0,13	130,00
skiety		950	0,32	304,00
kodowa czarna		980	0,13	127,40
szalik		500	0,45	225,00
kids		2500	0,13	325,00
				-
woreczki foliowe		1200	0,37	444,00
guma z logo	czarna	125	4,20	525,00
guma czarna 50mm	czarna	130	0,25	32,50
woreczki małe do pakowania		4000	0,22	880,00
ściągacz		40	39,00	1 560,00
nazwa	kolor	ilość	cana za szt.	wartość
100% acryl	biały	1392	0,08	111,36
50% bawełna 50% poliester	biały	834	0,08	66,72
50% bawełna 50% poliester	czarny	318	0,08	25,44
50% bawełna 50% poliester	czarny	92	0,08	7,36
90% bawełna 10% poliester	żółty	99	0,08	7,92
90% bawełna 10% poliester	czarny	800	0,08	64,00
100% poliester	biały	800	0,08	64,00
100% poliester	czerwony	320	0,08	25,60
100% poliester	czarny	150	0,08	12,00

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącna wartość w PLN
100% poliester- Hustle	czarny	56	0,08	4,48
100% bawełna- Bandana	biały	92	0,08	7,36
100% bawełna- Hustle	czarny	270	0,08	21,60
50% wełna 50% akryl	czerwony	230	0,08	18,40
97% bawełna 3% poliester	biały	800	0,08	64,00
98% bawełna 2% poliester	biały	180	0,08	14,40
98% bawełna 2% poliester- Hustle	czarny	122	0,08	9,76
98% bawełna 2% elastan	biały	159	0,08	12,72
95% bawełna 5% poliester	biały	845	0,08	67,60
70% bawełna 30% poliester	biały	238	0,08	19,04
50% bawełna 50% poliester	biały	118	0,08	9,44
92% bawełna 8% poliester	czerwony	38	0,08	3,04
92% bawełna 8% poliester	żółty	34	0,08	2,72
82% bawełna 16% poliester 2% elastan	czarny	473	0,08	37,84
65% bawełna 35% poliester	biały	206 2	0,08	164,96
65% bawełna 35% poliester	czerwony	20	0,08	1,60
69% bawełna 29% poliester	biały	24	0,08	1,92
92% bawełna 8% poliester	żółty	180	0,08	14,40
94% bawełna 6% poliester	czarny	276	0,08	22,08
94% bawełna 6% elastan	czarny	243	0,08	19,44
35% bawełna 65% elastan	biały	400	0,08	32,00
84% bawełna 8% poliester 8% elastan	czarny	200	0,08	16,00
97% bawełna 3% elastan	czarny	50	0,08	4,00
nazwa	kolor	ilość	cena za szt	łącna wartość
metalowy fuck	czerwony	100 0	0,55	550,00
metalowy fuck	żółty	750	0,55	412,50
metalowy fuck	biały	99	0,55	54,45
metalowy fuck	czarny	180 0	0,55	990,00
metalowy stoprocent	srebrno-żółty	100 0	0,23	230,00
metalowy100%	czarny	270 0	0,50	1 350,00
metalowy 100%	srebrny	143	0,50	71,50
spody do guzików	srebrny	780 0	-	-
stopery plastikowe	czarny	350	0,60	210,00
stopery metalowe	srebrny	198	1,30	257,40
nity do jeans fuck	srebrny	200 0	0,25	500,00
nity do jeans stop	czarny	240 0	0,25	600,00
nity do jeans stop	żółty	150 0	0,25	375,00

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącna wartość w PLN
nity do jeans stop	biały	350 0	0,25	875,00
spody do guzików/nitów spring 85	metalowy	160 0	0,11	176,00
spody do guzików/nitów spring 85	srebrny	160 0	0,11	176,00
górna część spring 85	srebrny	400	0,32	128,00
oczka do kurtek	metalowy	100 0	0,05	50,00
podkładki silikonowe do napów	biały	150 0	0,07	105,00
duże guziki metalowe do spodenek	metalowy	80	0,58	46,40
górna część do napa 100%	czarny	720 0	0,61	4 392,00
dolna część do napa 100%	srebrny	630 0	0,61	3 843,00
oczka stalowe	stalowy	300 0	0,05	150,00
górnica do napów Molla	czarny	670 0	0,80	5 360,00
dół do napów do Molla	czarny	650 0	0,80	5 200,00
górnica do napa	srebrny	100 0	-	-
dolna część do napa	srebrny	100 0	-	-
nity góra	srebrny		-	-
nity dół	srebrny		-	-
guziki polo	czarny	100 0	0,12	120,00
guziki polo	biały	685	0,12	82,20
			cena za szt	wartość
kostka	31,00 cm	12	2,20	26,40
kostka	79,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	75,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	62,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	72,00 cm	15	5,20	78,00
kostka	14,00 cm	10	5,20	52,00
spirala	82,00 cm	7	1,80	12,60
spirala	86,00 cm	6	5,20	31,20
spirala	72,00 cm	15	5,20	78,00
spirala	68,00 cm	5	5,20	26,00
spirala	74,00 cm	12	5,20	62,40
spirala	78,00 cm	11	5,20	57,20
kostka	21,00 cm	94	5,20	488,80
kostka	20,00 cm	3	2,20	6,60
kostka	74,00 cm	11	2,20	24,20
kostka	78,00 cm	8	5,20	41,60
kostka	68,00 cm	2	5,20	10,40

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącna wartość w PLN
kostka	76,00 cm	10	5,20	52,00
kostka	72,00 cm	8	5,20	41,60
kostka	55,00 cm	2	5,20	10,40
	51,00 cm	2	5,20	10,40
	7,00 cm	17	5,20	88,40
kostka	67,00 cm	3	1,20	3,60
kostka	83,00 cm	6	5,20	31,20
kostka	82,00 cm	12	5,20	62,40
kostka	70,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	87,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	73,00 cm	10	5,20	52,00
kostka	50,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	61,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	63,00 cm	1	5,20	5,20
	60,00 cm	1	5,20	5,20
	58,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	31,00 cm	11	5,20	57,20
spirala	62,00 cm	9	2,20	19,80
spirala	74,00 cm	17	5,20	88,40
spirala	58,00 cm	2	5,20	10,40
spirala	64,00 cm	11	5,20	57,20
spirala	66,00 cm	3	5,20	15,60
spirala	86,00 cm	2	5,20	10,40
spirala	18,00 cm	14	5,20	72,80
spirala	68,00 cm	15	5,20	78,00
spirala	72,00 cm	24	5,20	124,80
spirala	82,00 cm	7	5,20	36,40
kostka	82,00 cm	8	5,20	41,60
kostka	78,00 cm	22	5,20	114,40
kostka	72,00 cm	25	5,20	130,00
kostka	77,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	67,00 cm	4	5,20	20,80
kostka	69,00 cm	7	5,20	36,40
kostka	89,00 cm	4	5,20	20,80
kostka	31,00 cm	7	5,20	36,40
kostka	87,00 cm	5	2,20	11,00
kostka	80,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	104,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	14,00 cm	3	6,80	20,40
kostka	81,00 cm	1	1,80	1,80
kostka	75,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	74,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	73,00 cm	1	5,20	5,20

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącna wartość w PLN
kostka	79,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	77,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	70,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	63,00 cm	4	5,20	20,80
kostka	71,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	65,00 cm	1	5,20	5,20
spirala	22,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	55,00 cm	2	2,20	4,40
kostka	65,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	60,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	61,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	51,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	58,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	56,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	21,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	18,00 cm	32	2,20	70,40
spirala	17,00 cm	13	2,20	28,60
spirala	18,00 cm	16	2,20	35,20
spirala	20,00 cm	14	2,20	30,80
spirala	18,00 cm	16	2,20	35,20
kostka	58,00 cm	3	2,20	6,60
kostka	59,00 cm	3	5,20	15,60
spirala	21,00 cm	5	5,20	26,00
spirala	18,00 cm	57	2,20	125,40
kostka	65,00 cm	5	2,20	11,00
spirala	73,00 cm	1	5,20	5,20
spirala	62,00 cm	1	5,20	5,20
spirala	64,00 cm	1	5,20	5,20
spirala	59,00 cm	1	5,20	5,20
spirala	60,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	60,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	61,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	65,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	58,00 cm	3	5,20	15,60
kostka	63,00 cm	2	5,20	10,40
	12,00 cm	50	5,20	260,00
	10,00 cm	19	1,80	34,20
	11,00 cm	52	1,80	93,60
	18,00 cm	7	1,80	12,60
	17,00 cm	2	1,80	3,60
kostka	12,00 cm	38	1,80	68,40
kostka	15,00 cm	32	1,80	57,60
kostka	13,00 cm	20	1,80	36,00

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącna wartość w PLN
kostka	14,00 cm	37	1,80	66,60
kostka	16,00 cm	12	1,80	21,60
kostka	19,00 cm	10	1,80	18,00
kostka	53,00 cm	3	1,80	5,40
spirala	53,00 cm	8	5,20	41,60
kostka	56,00 cm	3	5,20	15,60
spirala	62,00 cm	2	5,20	10,40
kostka	55,00 cm	7	5,20	36,40
kostka	61,00 cm	16	5,20	83,20
kostka	66,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	60,00 cm	3	5,20	15,60
spirala	60,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	51,00 cm	6	5,20	31,20
spirala	44,00 cm	50	5,20	260,00
spirala	31,00 cm	50	2,20	110,00
spirala	40,00 cm	3	2,20	6,60
spirala	50,00 cm	22	2,20	48,40
kostka	67,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	76,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	58,00 cm	28	5,20	145,60
kostka	57,00 cm	25	5,20	130,00
kostka	69,00 cm	1	5,20	5,20
kostka	30,00 cm	11	5,20	57,20
	15,00 cm	5	2,20	11,00
	18,00 cm	4	2,20	8,80
	18,00 cm	2	2,20	4,40
spirala	60,00 cm	14	2,20	30,80
spirala	64,00 cm	16	5,20	83,20
spirala	66,00 cm	11	5,20	57,20
spirala	58,00 cm	7	5,20	36,40
spirala	62,00 cm	15	5,20	78,00
spirala	63,00 cm	2	5,20	10,40
spirala	74,00 cm	9	5,20	46,80
spirala	78,00 cm	9	5,20	46,80
spirala	86,00 cm	4	5,20	20,80
SZNUREK OKRĄGLY BLUE	SZNUREK OKRĄGLY BLUE	460	1,90	874,00
SZNUREK PŁASKI BLACK 1,5 CM-130 CM	SZNUREK PŁASKI BLACK 1,5 CM-130 CM ZGRZEWANY	403	1,90	765,70
SZNUREK OKRĄGLY STOPROCENT BLACK	SZNUREK OKRĄGLY STOPROCENT BLACK	285	1,90	541,50
SZNUREK STOPROCENT RED	SZNUREK STOPROCENT RED	264	1,90	501,60
SZNUREK OKRĄGLY BEIGE	SZNUREK OKRĄGLY BEIGE	250	1,90	475,00
SZNUREK OKRĄGLY DARK PINK 130 CM	SZNUREK OKRĄGLY DARK PINK 130 CM ZGRZEWANY	240	1,90	456,00

Nazwa	Kolor	Ilość	cena za szt. w PLN	łącna wartość w PLN
SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER KHAKI	SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER KHAKI	220	1,90	418,00
SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER MELANGE	SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER MELANGE	220	1,90	418,00
SZNUREK OKRĄGŁY GREEN	SZNUREK OKRĄGŁY GREEN	206	1,90	391,40
SZNUREK OKRĄGŁY GRUBY BORDO	SZNUREK OKRĄGŁY GRUBY BORDO	200	1,90	380,00
SZNUREK OKRĄGŁY LIGHT VIOLET 130 CM	SZNUREK OKRĄGŁY LIGHT VIOLET 130 CM ZGRZEWANY	182	1,90	345,80
SZNUREK OKRĄGŁY MORSKI 8MM	SZNUREK OKRĄGŁY MORSKI 8MM	177	1,90	336,30
SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER BORDO	SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER BORDO	170	1,90	323,00
SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER RED	SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER RED	154	1,90	292,60
SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER BEIGE	SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER BEIGE	151	1,90	286,90
SZNUREK PŁASKI MORSKI 1CM-130 CM	SZNUREK PŁASKI MORSKI 1CM-130 CMZGRZEWANY	135	1,90	256,50
SZNUREK PŁASKI 2CM SZER LIGHT MELAN	SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER LIGHT MELANGE	130	1,90	247,00
SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER RED	SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER RED	125	1,90	237,50
SZNUREK PŁASKI 2,5 CM SZER MELANGE	SZNUREK PŁASKI 2,5 CM SZER MELANGE	120	1,90	228,00
SZNUREK OKRĄGŁY TOXIC YELLOW	SZNUREK OKRĄGŁY TOXIC YELLOW	92	1,90	174,80
SZNUREK OKRĄGŁY CHABER 130 CM	SZNUREK OKRĄGŁY CHABER 130 CM ZGRZEWANY	90	1,90	171,00
SZNUREK OKRĄGŁY MORSKI 5MM	SZNUREK OKRĄGŁY MORSKI 5MM	88	1,90	167,20
SZNUREK STOPR%ENT RED	SZNUREK STOPR%ENT RED	60	1,90	114,00
SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER D. MELA	SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER D. MELANGE	60	1,90	114,00
SZNUREK PŁASKI 2CM SZER DARK MELANG	SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER DARK MELANGE	59	1,90	112,10
SZNUREK PŁASKI DARK BLUE 1CM-130 CM	SZNUREK PŁASKI DARK BLUE 1CM-130 CMZGRZEWANY	56	1,90	106,40
SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER BLUE	SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER BLUE	50	1,90	95,00
SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER GREEN	SZNUREK PŁASKI 1 CM SZER GREEN	50	1,90	95,00
SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER YELLOW	SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER YELLOW	44	1,90	83,60
SZNUREK STOPROCENT UCIĘTY BLACK	SZNUREK STOPROCENT UCIĘTY BLACK	40	1,90	76,00
SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER LILAC	SZNUREK PŁASKI 1,5 CM SZER LILAC	40	1,90	76,00
SZNUREK OKRĄGŁY LIGHT PINK 130 CM	SZNUREK OKRĄGŁY LIGHT PINK 130 CM ZGRZEWANY	40	1,90	76,00
SZNUREK OKRĄGŁY TOXIC GREEN 130 CM	SZNUREK OKRĄGŁY TOXIC GREEN 130 CM ZGRZEWANY	38	1,90	72,20
SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER CHABER	SZNUREK PŁASKI 2 CM SZER CHABER	38	1,90	72,20
SZNUREK OKRĄGŁY WHITE	SZNUREK OKRĄGŁY WHITE	35	1,90	66,50
SZNUREK OKRĄGŁY DARK VIOLET 130 CM	SZNUREK OKRĄGŁY DARK VIOLET 130 CM ZGRZEWANY	32	1,90	60,80
SZNUREK OKRĄGŁY DARK MELANGE 130 CM	SZNUREK OKRĄGŁY DARK MELANGE 130 CM ZGRZEWANY	32	1,90	60,80
SZNUREK OKRĄGŁY RED 130 CM	SZNUREK OKRĄGŁY RED 130 CM ZGRZEWANY	31	1,90	58,90



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ 100% SPÓŁKA AKCYJNA

Podstawa i przedmiot opinii

Niniejsza opinia o wartości godziwej 300 000 (trzysta tysięcy) akcji 100% spółka akcyjna (dalej „100%”) z siedzibą w Szczecinie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejestrowy w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000972673 została przygotowana w związku z planowanym podwyższeniem kapitału akcyjnego „100%” i emisją nowych akcji.

Adresaci opinii

Niniejsza opinia została sporządzona dla zarządu i akcjonariuszy 100%.

Źródła informacji

Nasza opinia została sporządzona w oparciu o:

- wycenę wartości godziwej przedsiębiorstwa Spółki sporządzonej przez Doradztwo Maciej Wrotniak na dzień 1 czerwca 2022 r. (dalej „Wycena”)
- informacje, dokumenty księgowe i operacyjne udostępnione przez Spółkę oraz jej pracowników w formie ustnej lub pisemnej; jednakże dla potrzeb wydania niniejszej opinii nie audytowaliśmy ani też w inny sposób nie weryfikowaliśmy tych informacji i dokumentów, z tego też powodu nie ponosimy odpowiedzialności za prawidłowość i rzetelność tych informacji.

Odpowiedzialność za sporządzenie wyceny

Za rzetelność, prawidłowość i kompletność danych zawartych w wyżej wymienionych dokumentach odpowiada Zarząd 100% S.A.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zweryfikowanie wyceny wartości godziwej „100%” w zakresie poprawności metodologicznej i zgodności z założeniami.

Naszym zadaniem było zbadanie, czy Wycena „100%” jest rzetelna i wyrażenie niezależnego wniosku z wykonanej usługi atestacyjnej dającej wystarczającą pewność na podstawie uzyskanych dowodów. Usługę przeprowadziliśmy zgodnie z postanowieniami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) „*Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*”, zatwierdzonego uchwałą nr 3436/52e/2019 z dnia 8 kwietnia 2019 r. przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że wycena składników majątku (aktywów i

pasywów) spółki została przygotowana, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo, zgodnie z kryteriami.

Podsumowanie wykonanych procedur i ograniczenia

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Kodeksu Spółek Handlowych (ustawa z dnia 15 września 2000 r., Dz. U. z 2020 r., poz. 1526 z późniejszymi zmianami), w ramach procedury przewidzianej w art.312¹ § 1 pkt. 2 Kodeksu Spółek Handlowych,
- Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 „*Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*”, zatwierdzonego uchwałą nr 3436/52e/2019 z dnia 8 kwietnia 2019 r. przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym jego oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w wycenie wartości godziwej, będących wynikiem oszustwa lub błędu.

W ramach oceny Wyceny nie przeprowadziliśmy badania, przeglądu ani innych procedur weryfikujących w odniesieniu do sprawozdania finansowego Spółki 100% S.A. w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Badania zatwierdzonych uchwałą nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, a także w rozumieniu art. 64 i 65 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ani też w odniesieniu do ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia tego sprawozdania finansowego.

Wobec powyższego opinia biegłego do tej Wyceny nie stanowi opinii biegłego rewidenta w rozumieniu art.64 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.).

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że wycena wartości godziwej „100%” została ustalona w sposób poprawny i w oparciu o prawidłowo przyjęte założenia.

W związku z powyższym badanie polegało m.in. na następujących procedurach:

- ocenie czy przyjęta metoda wyceny jest zasadna,
- sprawdzeniu czy wycena wartości przedsiębiorstwa Spółki 100% S.A. została poprawnie sporządzona.

W ocenie biegłego rewidenta wykonane w trakcie badania procedury stanowią wystarczającą podstawę do wyrażenia wniosku na temat wyceny.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Wykonując badanie Wyceny biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od przedsiębiorcy, którego akcje było wyceniane, 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.

Metoda wyceny oraz wynik wyceny

Zgodnie z przedłożoną nam wyceną wartość godziwa 300 000 akcji 100% S.A. została przeprowadzona przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych: wycena 12 922 tys. zł oraz metody porównawczej: wycena 5 910 tys. zł.

Uśredniona wartość wyceny wynosi **10 584 tys. zł** (słownie: *dziesięć milionów pięćset osiemdziesiąt cztery tys. zł*).

Przy uśrednianiu wartości wyceny wycenie metodą DCF przypisano wskaźnik 2/3, a wycenie porównawczej 1/3.

Wniosek biegłego rewidenta

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę do wyrażenia niniejszego wniosku.

Naszym zdaniem, uwzględniając powyższe, stwierdzamy, że przedmiotowa Wycena na dzień 1 czerwca 2022 r. sporządzona dla celów określenia wartości godziwej akcji Spółki jest rzetelna, tj. jest we wszystkich istotnych aspektach poprawna i została przygotowana zgodnie z przyjętymi kryteriami.

Ograniczenia wykorzystania

Niniejsza opinia została sporządzona wyłącznie w związku z prowadzonym procesem pozyskania kapitału w drodze crowdfundingu.



Signed by /
Podpisano przez:

Jadwiga
Kacperczyk

Date / Data:
2022-06-10 16:45

Jadwiga Kacperczyk nr 9920

(imię i nazwisko biegłego rewidenta)

(numer w rejestrze)

Przeprowadzająca badanie Wyceny w imieniu **Kancelaria Biegłego Rewidenta Jadwiga Kacperczyk** wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem **3706**.

Warszawa, 10 czerwca 2022 r.

(miejscowość, data opinii)

Na podstawie art. 440 Kodeksu spółek handlowych Zarząd spółki 100% S.A. z siedzibą w Szczecinie (71-723) przy ul. Świętojańskiej 35, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000972673 („Spółka”), wzywa do zapisywania się na nie mniej niż 42.857 i nie więcej niż 128.571 akcji zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda, zwane dalej łącznie jako „Akcje Oferowane”, w trybie subskrypcji otwartej. Zarząd Spółki przedstawia jednocześnie warunki emisji:

1. Statut Spółki został ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 110/2022 z dnia 8 czerwca 2022 r.
2. Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki została podjęta w dniu 6 czerwca 2022 r.
3. Kapitał zakładowy ma być podwyższony o kwotę nie niższą niż 42.857,00 zł i nie wyższą niż 128.571,00 zł.
4. Akcje Oferowane są oferowane z wyłączeniem prawa poboru.
5. Cena emisyjna jednej Akcji Oferowanej wynosi 35,00 zł.
6. Emisja Akcji Oferowanych oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dochodzą do skutku w przypadku subskrybowania i opłacenia co najmniej 42.857 Akcji Serii B.
7. Termin do zapisywania się na Akcje Oferowane trwa od 22 czerwca 2022 r. do dnia w którym zostaną skutecznie subskrybowane i opłacone wszystkie Akcje Oferowane, nie później jednak niż do dnia 21 września 2022 r. Spółka może skrócić lub wydłużyć okres subskrypcji informując o tym na stronie internetowej Spółki, przy czym nie może być on krótszy niż 2 tygodnie od dnia ogłoszenia oraz nie dłuższy niż 3 miesiące od dnia rozpoczęcia zapisów.
8. Zapisy na Akcje Oferowane mogą być składane wyłącznie Spółce w sposób opisany w art. 437 Kodeksu spółek handlowych. Szczegółowe informacje i instrukcja zapisu na Akcje Oferowane znajdują się na stronie internetowej emisja.stoprocent.com
9. Wpłata na Akcje Oferowane w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji Oferowanych objętych zapisem i ceny emisyjnej powinna być uiszczona do ostatniego dnia przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane na rachunek bankowy Spółki wskazany w formularzu zapisu. Przez dzień wpłaty na Akcje Oferowane uważa się dzień obciążenia rachunku bankowego subskrybenta całkowitą kwotą ceny emisyjnej Akcji Oferowanych, objętych zapisem, pod warunkiem, że rachunek bankowy Spółki zostanie uznany tożsamą kwotą w terminie 7 dni od dnia obciążenia rachunku bankowego subskrybenta, nawet jeżeli uznanie rachunku Spółki nastąpi po upływie terminu subskrypcji Akcji Oferowanych. W przypadku braku dokonania wpłaty w sposób opisany powyżej zapis będzie bezskuteczny.
10. Zapis na Akcje Oferowane ma charakter nieodwołalny. 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 6 grudnia 2022 r.
11. Przydział Akcji Oferowanych nastąpi w sposób uznaniowy. Dokonując przydziału Spółka może wziąć pod uwagę kolejność dokonywania zapisów.
12. Zarząd dokona przydziału Akcji Oferowanych w terminie dwóch tygodni od upływu terminu zamknięcia subskrypcji. Ogłoszenie o przydziale Akcji Oferowanych zostanie opublikowane w terminie 2 tygodni od dnia przydziału Akcji Oferowanych.

