

# NOVINA

**pozyczkihipoteczne.eu**  
SPÓŁKA AKCYJNA

**Jednostkowy raport za I kwartał 2026 r.**  
**01.01.2026 - 31.03.2026**

z dnia 15.05.2026 roku

## Spis treści

Spis treści .....	2
1. Podstawowe informacje o Spółce.....	3
1.1. Dane Spółki.....	3
1.2. Zarząd .....	3
1.3. Rada Nadzorcza .....	3
1.4. Akcjonariat .....	4
2. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2026 r. ....	4
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	13
4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w I kwartale 2025 roku.....	18
5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym .....	20
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.....	20
7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie, jakie Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	20
8. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nie objętych konsolidacją.....	20
9. W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych wskazanie przyczyn niesporządzania przez Emitenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	20
10. W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta, nie objętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego .....	21
11. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu .....	21
12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty .....	21

# 1. Podstawowe informacje o Spółce

## 1.1. Dane Spółki

Firma: Novina pozyczkihipoteczne.eu (dalej NOVINA, Emitent, Spółka)  
Forma prawna: spółka akcyjna  
Kraj siedziby: Polska  
Adres: Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa  
Tel.: +48 864 790 123  
Internet: [www.novinasa.pl](http://www.novinasa.pl)  
E-mail: [novinasa@novinasa.pl](mailto:novinasa@novinasa.pl)  
KRS: 0000383435  
REGON: 142240369  
NIP: 951 230 41 79

## 1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta na dzień publikacji raportu wchodzi:

Krzysztof Konopka - Prezes Zarządu

Iwona Konopka - Wiceprezes Zarządu

W trakcie okresu sprawozdawczego nie było zmian w składzie Zarządu. Uplyw kadencji Zarządu Spółki - 31 maja 2027 roku.

## 1.3. Rada Nadzorcza

Na mocy uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2025 r. w skład Rady Nadzorczej powołano na nową wspólną kadencję następujące osoby:

1. Roman Dębowski;
2. Mariusz Ustaszewski;
3. Jacek Łupiński;
4. Hubert Skoczylas;
5. Adam Osiński.

Na mocy § 1 uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 marca 2026 roku ze składu Rady Nadzorczej Emitenta odwołano Pana Mariusza Ustaszewskiego, Pana Huberta Skoczylasa, Pana Jacka Łupińskiego, Pana Romana Dębowskiego oraz Pana Adama Osińskiego. Zgodnie z § 2 powyższej uchwały do składu Rady Nadzorczej Emitenta na nową, wspólną kadencję powołano Pana Arkadiusza Grała, Pana Zbigniewa Chwałka, Panią Annę Głębocką, Panią Annę Bieńczyk oraz Pana Adama Osińskiego. Kadencja trwa do dnia 30 czerwca 2030 roku.

Na dzień sporządzenia raportu skład Rady Nadzorczej Emitenta jest następujący:

- Arkadiusz Grał,
- Zbigniew Chwałek,
- Anna Głębocka,
- Annę Bieńczyk,
- Adam Osiński.

## 1.4. Akcjonariat

### Aktualna struktura kapitału zakładowego

Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
A	602.882	1,61	1,61
B	819.253	2,19	2,19
C	7.110.672	19,03	19,03
D	2.363.652	6,33	6,33
E	10.896.459	29,17	29,17
F	10.896.459	29,17	29,17
G	4.669.911	12,50	12,50
Razem	37.359.288	100	100

Źródło: Emitent

**Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia niniejszego raportu co najmniej 5 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta**

lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	Novina Fundacja Rodzinna (wspólnie z Novina sp. z o.o.)	13.811.311	36,97	36,97
2	Bogusław Baclawski	2.370.887	6,34	6,34
3	Emitent (akcje własne)	100.000	0,27	0,27
4	Pozostali	21.077.090	56,42	56,42
37.359.288		37.359.288	100	100

Źródło: Emitent

## 2. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2026 r.

### BILANS

AKTYWA	31.03.2025	31.03.2026
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>22.100.419,34</b>	<b>25.952.791,14</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>17.940,85</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		17.940,85
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1.161.878,72</b>	<b>1.025.189,56</b>
1. Środki trwałe	1.161.878,72	1.025.189,56
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1.041.355,48	1.025.189,56
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu	120.523,24	
e) inne środki trwałe		

2. Środki trwale w budowie		
3. Zaliczki na środki trwale w budowie		
<b>III. Należności długoterminowe</b>		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada		
3. Od pozostałych jednostek		
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>20.342.181,39</b>	<b>23.643.964,80</b>
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	<b>20.342.181,39</b>	<b>23.643.964,80</b>
a) w jednostkach powiązanych		
– udziały lub akcje		
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki		
– inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
– udziały lub akcje		
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki		
– inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	20.342.181,39	23.643.964,80
– udziały lub akcje		
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki	20.342.181,39	23.643.964,80
– inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>596.359,23</b>	<b>1.265.695,93</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	596.359,23	1.265.695,93
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>10.779.303,51</b>	<b>15.559.390,33</b>
<b>I. Zapasy</b>		
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
– w tym obiekty w zabudowie		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>90.486,36</b>	<b>173.749,53</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	<b>90.486,36</b>	<b>173.749,53</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		
– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	<b>90.486,36</b>	<b>173.749,53</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		
– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		
c) inne	<b>90.486,36</b>	<b>173.749,53</b>

d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>6.924.758,89</b>	<b>10.684.155,57</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6.924.758,89	10.684.155,57
a) w jednostkach powiązanych		
– udziały lub akcje		
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki		
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	6.342.983,23	10.469.250,51
– udziały lub akcje		
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki	6.331.016,00	10.457.283,28
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	11.967,23	11.967,23
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	581.775,66	214.905,06
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	581.775,66	214.905,06
– inne środki pieniężne		
– inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3.764.058,26</b>	<b>4.701.485,23</b>
– w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych		
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>431.775,43</b>	
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>33.311.498,28</b>	<b>41.512.181,47</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2025</b>	<b>31.03.2026</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>24.361.650,43</b>	<b>24.872.310,89</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>3.922.725,24</b>	<b>3.922.725,24</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>6.720.969,14</b>	<b>6.720.969,14</b>
– Nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) and wartością nominalną udziałów(akcji)		
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>7.228.437,39</b>	<b>10.926.069,41</b>
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	7.228.437,39	10.926.069,41
– na udziały (akcje) własne		
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>5.573.326,73</b>	<b>2.807.043,14</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>916.191,93</b>	<b>495.503,96</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego</b>		
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>8.949.847,85</b>	<b>16.639.870,58</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
– długoterminowa		
– krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		
– długoterminowe		
– krótkoterminowe		
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek		
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
d) inne		
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2.152.580,58</b>	<b>4.112.068,22</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	88.700,00	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy		
b) inne	88.700,00	
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2.063.880,58	4.112.068,22
a) kredyty i pożyczki	1.914.891,51	657.958,67
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2.159,41	
– do 12 miesięcy	2.159,41	
– 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	146.829,66	555.048,59
h) z tytułu wynagrodzeń		
i) inne		2.899.060,96
4. Fundusze specjalne		
<b>IV. Rozliczeniami międzyokresowe</b>	<b>6.797.267,27</b>	<b>12.527.802,36</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych		
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	6.797.267,27	12.527.802,36
– długoterminowe	6.797.267,27	12.527.802,36
– krótkoterminowe		
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>33.311.498,28</b>	<b>41.512.181,47</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2026- 31.03.2026
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1.258.472,35</b>	<b>1.235.340,66</b>
– od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.258.472,35	1.235.340,66
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
– w tym obiekty w zabudowie		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>422.771,36</b>	<b>522.374,26</b>
I. Amortyzacja	34.172,25	34.172,25
II. Zużycie materiałów i energii	21.700,79	13.896,70
III. Usługi obce	245.980,29	339.896,70
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1.107,50	3.920,00
– podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	61.998,00	62.418,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	2.866,80	2.952,84
– emerytalne		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	54.945,73	65.117,77
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>835.700,99</b>	<b>712.966,40</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>760.481,54</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne		760.481,54
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>1.027.841,54</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne		1.027.841,46
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>835.700,99</b>	<b>45.606,48</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>234.145,35</b>	<b>1.915.746,56</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		

II. Odsetki, w tym:	234.145,35	715.746,56
– od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
– w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne		1.200.000,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>9.900,41</b>	<b>2.008.926,78</b>
I. Odsetki, w tym:	9.900,41	257.124,71
– dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
– w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne		1.751.802,07
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>1.059.945,93</b>	<b>352.426,26</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>143.754,00</b>	<b>556.259,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)</b>		<b>-699.336,70</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>916.191,93</b>	<b>495.503,96</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	01.01.2025 – 31.03.2025	01.01.2026 – 31.03.2026
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>23.445.458,50</b>	<b>24.882.716,70</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów		
<b>Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>23.445.458,50</b>	<b>24.882.716,70</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>3.922.725,24</b>	<b>3.922.725,24</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>		
a) zwiększenie z tytułu		
– wydania udziałów (emisji akcji)		
– podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)		
– ...		
b) zmniejszenie z tytułu		
– umorzenia udziałów (akcji)		
– zmniejszenie wartości nominalnej akcji		
– obniżka kapitału		
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>3.922.725,24</b>	<b>3.922.725,24</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>6.720.969,14</b>	<b>6.720.969,14</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>		
a) zwiększenie z tytułu		
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
– podziału zysku (ustawowo)		
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo		
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych		
środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny		
– kwota przeznaczona na pokrycie strat		
b) zmniejszenie z tytułu		
– pokrycia straty		
– umorzenia własnych udziałów		
– podwyższenia kapitału zakładowego		
– wydatki na zmiany w kapitale		
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec</b>	<b>6.720.969,14</b>	<b>6.720.969,14</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki)</b>		
<b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji</b>		
a) zwiększenie z tytułu		
– aktualizacji wyceny środków trwałych		
– aktualizacji wartości godziwej		
– zmniejszenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku		
dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych		
– aktualizacji innych aktywów		
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów		
– ...		
b) zmniejszenie z tytułu		
– zbycia środków trwałych		
– aktualizacji wartości godziwej		
– zwiększenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku		
dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych		
– aktualizacji innych aktywów		
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów		
– ...		
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>7.228.437,39</b>	<b>10.926.069,41</b>
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy)</b>		
a) zwiększenie z tytułu		
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		

– na udziały (akcje) własne		
– ...		
b) zmniejszenie z tytułu		
– pokrycia straty bilansowej		
– umorzenia udziałów własnych		
– podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego		
– wypłaty dywidendy		
– zwrotu dopłat wspólnikom		
– akcje własne		
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>7.228.437,39</b>	<b>10.926.069,41</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1.875.694,71</b>	<b>1.195.440,32</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1.875.694,71</b>	<b>1.195.440,32</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów		
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>1.875.694,71</b>	<b>1.195.440,32</b>
a) zwiększenie z tytułu		
– podziału zysku z lat ubiegłych	3.697.632,02	1.611.602,82
– ...		
b) zmniejszenie z tytułu		
– wypłaty dywidendy		
– przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego,		
– pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe		
– przeznaczenia na umorzenie udziałów		
– Korekty		
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>5.573.326,73</b>	<b>2.807.043,14</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>		
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów		
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po</b>		
a) zwiększenie z tytułu		
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
– straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych nieznajdującej pokrycia w kapitale zapasowym		
– ...		
b) zmniejszenie z tytułu		
– pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku		
– pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów:		
– pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału		
– pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników		
– ...		
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,</b>	<b>5.573.326,73</b>	<b>2.807.043,14</b>
<b>6. Wynik netto</b>	916.191,93	495.503,96
a) zysk netto	916.191,93	495.503,96
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>24.361.650,43</b>	<b>24.872.310,89</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia</b>	<b>24.361.650,43</b>	<b>24.872.310,89</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN) (METODA POŚREDNIA)**

Treść	01.01.2025 – 31.03.2025	01.01.2026 – 31.03.2026
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>916.191,93</b>	<b>495.503,96</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-96.433,37</b>	<b>3.131.007,32</b>
1. Amortyzacja	34.172,25	34.172,25
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-224.244,94	-458.621,85
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-90.486,36	-6.157,70
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-30.098,64	-2.476.707,52
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	214.224,32	1.084.907,10
10. Inne korekty		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>819.758,56</b>	<b>3.626.511,28</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>984.558,93</b>	<b>8.714.292,48</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	50.000,00	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	934.558,93	8.714.292,48
a) w jednostkach powiązanych		
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki		
– inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	934.558,93	8.714.292,48
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek	700.413,58	7.998.545,92
– odsetki	234.145,35	715.746,56
– inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	<b>2.974.500,00</b>	<b>9.526.048,38</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2.974.500,00	9.526.048,38
a) w jednostkach powiązanych		
– nabycie aktywów finansowych		
– udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	2.974.500,00	9.526.048,38
– nabycie aktywów finansowych		
– udzielone pożyczki długoterminowe	2.974.500,00	9.526.048,38

4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>	<b>-1.989.941,07</b>	<b>-811.755,90</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1.485.491,51</b>	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	1.485.491,51	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
<b>II. Wydatki</b>	<b>9.900,41</b>	<b>3.730.156,35</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		505.909,77
4. Spłaty kredytów i pożyczek		93.888,87
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		2.873.233,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	9.900,41	257.124,71
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>	<b>-1.475.591,10</b>	<b>-3.730.156,35</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>	<b>305.408,59</b>	<b>-915.400,97</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>305.408,59</b>	<b>-915.400,97</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>276.367,07</b>	<b>1.130.306,03</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>	<b>581.775,66</b>	<b>214.905,06</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

### 3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez firmę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120). W sprawach nie uregulowanych w ustawie spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości a w przypadku ich braku Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Opisane zasady (politykę) rachunkowości, spółka stosuje w sposób ciągły, w ramach zasady istotności.

Spółka przyjęła rok obrotowych jako 12 kolejno następujących po sobie miesięcy zakończonych 31 grudnia. W związku z tym spółka sporządza bilans na dzień 31 grudnia oraz rachunek zysków i strat za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia. Rok podatkowy jest tożsamy z rokiem obrotowym. W ramach obowiązków sprawozdawczych spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, bilans, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) oraz informację dodatkową zawierającą wprowadzenie do sprawozdania finansowego wg Załącznika nr 1 do Ustawy o

rachunkowości. Dodatkowo spółka zobowiązana jest do sporządzania Raportów kwartalnych i Raportu rocznego zgodnie z Regulaminem Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnnect

## **Wycena i prezentacja aktywów i pasywów spółki oraz ustalanie wyniku finansowego**

### **3.1. Wartości niematerialne i prawne**

Na wartości niematerialne i prawne składają się nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby Spółki, a w szczególności:

- a) autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- b) prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych

W dniu przyjęcia do używania wartości niematerialne i prawne ujmowane są w księgach rachunkowych w cenie nabycia.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wyceniane są według ceny nabycia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków przeznaczonych na nabycie składnika aktywów oraz koszty finansowania zewnętrznego do momentu oddania aktywa do używania.

Wartości niematerialne i prawne wykorzystywane przez Spółkę w działalności operacyjnej podlegają amortyzacji metodą liniową przez okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przekazanie do używania. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości początkowej nie większej niż 5.000,00 zł, amortyzuje się jednorazowo.

### **3.2. Rzeczowe aktywa trwałe**

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi o przewidywanym okresie użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki. W dniu przyjęcia do używania środki trwałe ujmowane są w księgach rachunkowych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację pomniejszone o dokonane odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu utraty ich wartości.

Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji oraz koszty finansowania zewnętrznego do momentu oddania aktywa do używania. Rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Podstawowe stawki amortyzacyjne wynoszą:

- budynki – nakłady na obce środki trwałe 10%
- maszyny i urządzenia – 14%
- sprzęt komputerowy – 30%
- środki transportu: samochody osobowe – 20%,
- pozostałe rzeczowe aktywa trwałe – 20%.

Wydatki poniesione na remonty, które powodują ulepszenie lub przedłużenie użytkowania środka trwałego podlegają kapitalizacji. W przeciwnym razie są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przekazanie do używania. Rzeczowe aktywa trwałe o jednostkowej wartości początkowej nie większej niż 5 000 zł, amortyzuje się jednorazowo.

Wydatki ponoszone na wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych do momentu przyjęcia do użytkowania prezentowane są jako środki trwałe w budowie. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o dokonane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania.

### **3.3. Inwestycje i instrumenty finansowe**

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wprowadza się w księgi w cenie nabycia. Na dzień bilansowy wycenia się według zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych oraz innych jednostkach zaliczone do aktywów trwałych wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej, w przypadku przeznaczonych do obrotu.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się na dzień bilansowy według ceny (wartości) nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa albo według skorygowanej ceny nabycia – jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

W dniu nabycia spółka klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- 1) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- 2) pożyczki,
- 3) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja ta przeprowadzona jest w oparciu o cele nabycia aktywów finansowych. Zarząd określa klasyfikację aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu.

Do grupy aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się instrumenty finansowe nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu nabytego instrumentu.

Pożyczki udzielone to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o dających się ustalić płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów trwałych, pod warunkiem, że termin ich wymagalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności nie przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów obrotowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych, które są przeznaczone do tej kategorii albo niesklasyfikowane do żadnej pozostałej kategorii. Zalicza się je do aktywów trwałych, chyba że Zarząd zamierza dokonać zbycia inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Należności (pożyczki) o krótkim terminie wymagalności, wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Spółkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

W razie trwałej utraty wartości aktywów finansowych aktualizuje się ich wartość zgodnie z art. 28 ust. 7 i art. 35b ustawy o rachunkowości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, stosując odpowiednio określone w ustawie zasady ujęcia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości w księgach rachunkowych.

### **3.4. Umowy leasingu**

Dla środków trwałych leasingowanych Spółka dokonuje kwalifikacji umów, o których mowa w art.3 ust. 4 i 5 ustawy o rachunkowości i nie stosuje przepisów ust. 6 ze względu na wyłączenie zgodnie z ust. 1e. pkt.4.

Opłata leasingowa dzielona jest na kwotę główną zobowiązania (kapitał) i odsetki według harmonogramów opłat leasingowych. Kwota główna zobowiązania z tytułu umowy leasingu finansowego jest dzielona na zobowiązanie długo-i krótkoterminowe. Koszty odsetek z tytułu umowy leasingowej są rozpoznawane w rachunku zysków i strat przez cały czas trwania umowy. Aktywa trwale wykorzystywane w ramach umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres użyteczności aktywa zgodnie z zasadami amortyzacji stosowanymi przez Spółkę do podobnych własnych składników aktywów .

### **3.5. Zbycie, przegląd stawek amortyzacyjnych i utrata wartości aktywów trwałych**

W przypadku zbycia aktywów trwałych zyski i straty ustala się poprzez porównanie wpływów ze zbycia z wartością bilansową.

Na koniec każdego roku stawki amortyzacyjne podlegają weryfikacji. Jeżeli w wyniku tej weryfikacji zmieni się szacunkowy okres ich użytkowania wówczas zmiana wprowadzana jest prospektywnie. Na każdy dzień

bilansowy spółka dokonuje przeglądu aktywów trwałych pod kątem realizacji ich wartości bilansowej. Jeżeli wystąpią przesłanki wskazujące na to, że przyszłe korzyści ekonomiczne zrealizowane przez dany składnik aktywów trwałych będą niższe niż ich wartość bilansowa wówczas spółka przeprowadza test na utratę wartości. Test ten przeprowadzany jest w oparciu o ośrodek wypracowujący korzyści ekonomiczne. Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości znajduje odzwierciedlenie w księgach bieżącego okresu i obciąża pozostałe koszty operacyjne, jeżeli dotyczy niefinansowych aktywów trwałych lub koszty finansowe, jeżeli dotyczy finansowych aktywów trwałych.

### **3.6. Należności handlowe oraz pozostałe należności**

Należności handlowe, udzielone pożyczki nie zaliczone do instrumentów finansowych oraz pozostałe należności prezentuje się przy początkowym ujęciu według kwoty wymaganej zapłaty przy zachowaniu zasady ostrożności. Następnie pomniejsza się je o odpisy aktualizujące wartość. Odpisy te są ustalane w przypadku, gdy istnieje obiektywny dowód, że spółka nie otrzyma wszystkich kwot należności zgodnie z zawartą umową. Przyczyną ustalenia odpisu aktualizującego mogą być np. kłopoty finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo. Podstawą ustalania odpisów jest ocena możliwości odzyskania należności dokonywana przez Zarząd w odniesieniu do każdego klienta indywidualnie.

Wysokość odpisu aktualizującego stanowi różnicę pomiędzy wartością należności w księgach a wartością spodziewanych przepływów pieniężnych. Kwotę odpisu aktualizującego prezentuje się jako pomniejszenie należności w bilansie oraz drugostronnie w pozostałych kosztach operacyjnych. Należności handlowe i pozostałe należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy ujmuje się jako aktywa trwałe. Należności handlowe i pozostałe należności o terminie wymagalności do 12 miesięcy ujmuje się jako aktywa obrotowe.

W przypadku późniejszej spłaty należności, na którą utworzono odpis aktualizujący, ewidencjonuje się ją jako pozostałe przychody operacyjnych lub przychody finansowe.

### **3.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i pierwotnym terminie wymagalności do 3 miesięcy. Na dzień bilansowy wycenia się je według wartości nominalnej.

### **3.8. Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dotyczą rozliczenia polis ubezpieczeniowych oraz innych kosztów dotyczących przyszłych okresów, o ile ich wysokość zostanie uznana za istotną, a tytuł zakwalifikowany do rozliczenia w czasie. Dla kwalifikacji poniesionych kosztów do rozliczenia w czasie istotny jest ich wpływ na poziom kosztów okresu sprawozdawczego i możliwość zniekształcenia wyniku finansowego (zasada istotności).

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczania uzależniony jest od charakteru rozliczanych kosztów.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, a wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz spółki przez kontrahentów, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

### **3.9. Kapitał podstawowy, kapitał rezerwy i kapitał zapasowy**

Kapitał własny wykazuje się w wartości nominalnej.

Akcje własne wycenia się według cen nabycia.

Spółka tworzy wymagane statutem kapitały zapasowe i rezerwowe.

Wypłata dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmowana jest jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym dywidenda zostaje zatwierdzona przez WZA.

### **3.10. Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy wykazuje się na dzień ich powstania w wysokości oszacowanej kwoty zobowiązania, którego obowiązek będzie spółka miała wypełnić w przyszłości. Na dzień bilansowy rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

### **3.11. Zobowiązania handlowe i pozostałe**

Zobowiązania handlowe, budżetowe, pracownicze i pozostałe wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty

### **3.12. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek**

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek ujmuje się w momencie ich otrzymania w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy kredyty i pożyczki wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Odsetki od kredytów i pożyczek zaliczane są do kosztów finansowych. Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym prezentowane są w zobowiązaniach krótkoterminowych.

### **3.13. Podatek dochodowy bieżący**

Podatek dochodowy prezentowany w rachunku zysków i strat obejmuje podatek za bieżący okres. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. W sprawach wątpliwych spółka wykorzystuje dostępne orzecznictwo sądów administracyjnych a także interpretacje Ministerstwa Finansów.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Podstawa opodatkowania różni się od księgowego zysku/straty netto w związku z występowaniem przychodów przejściowo lub stale nie podlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo lub stale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

### **3.14. Ujmowanie przychodów ze sprzedaży usług**

Przychody ze sprzedaży produktów (usług) obejmują uzyskane kwoty prowizji od udzielonych pożyczek ujmowane w okresach, których dotyczą. Przychody z prowizji są ujmowane w momencie udzielenia pożyczki ponieważ zgodnie z umową są potrącane w momencie wypłaty środków dla pożyczkobiorcy.

### **3.15. Ewidencja kosztów**

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym.

### **3.16. Pozostałe koszty i przychody operacyjne**

Do pozycji pozostałe koszty i przychody operacyjne spółka zalicza koszty i przychody, związane z działalnością operacyjną, które nie mogą zostać zaklasyfikowane do przychodów i kosztów ze sprzedaży usług. W szczególności w pozycji tej będą ujmowane odpisy (oraz ich ewentualne odwrócenie) z tytułu trwałej utraty niefinansowych aktywów trwałych oraz odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych.

### **3.17. Przychody z tytułu odsetek**

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek ujmuje się w momencie ich spłaty przez pożyczkobiorcę.

### **3.18. Waluty obce**

Walutą funkcjonalną spółki jest PLN. Transakcje przeprowadzone w walucie innej niż funkcjonalna wykazuje się po kursie faktycznie zastosowanym. Jeżeli kurs faktycznie zastosowany nie może zostać ustalony wówczas spółka stosuje kurs średni NBP. W wyniku przeliczenia aktywów i pasywów monetarnych, wyrażonych w walutach obcych oraz zapłaty należności i zobowiązań powstają różnice kursowe. Dodatkowo różnice kursowe prezentowane są w przychodach finansowych zaś ujemne różnice prezentowane są w kosztach finansowych.

### **3.19. Ustalanie wyniku finansowego**

Na wynik finansowy brutto składa się:

- Wynik na sprzedaży usług będący różnicą między sumą przychodów netto ze sprzedaży usług a kosztami działalności operacyjnej;
- Wyniku na pozostałej działalności;
- Wyniku na operacjach finansowych.

Wynik finansowy ustalany jest zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości z uwzględnieniem zasady współmierności przychodów i kosztów oraz zasady ostrożnej wyceny bilansowej.

#### 4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w I kwartale 2025 roku

W I kwartale 2026 roku Emitent z sukcesem realizował przyjętą strategię, zakładającą udzielanie przedsiębiorcom pożyczek zabezpieczonych na nieruchomościach. W I kwartale 2026 roku Emitent prowadził swoją działalność przy wykorzystaniu wewnętrznych jak i zewnętrznych źródeł finansowania.

Poniżej zaprezentowane zostały kluczowe dane obrazujące działalność Spółki w IV kwartale 2025 r. w porównaniu z IV kwartałem 2024 r. oraz narastająco w roku 2025 i w roku 2024.

Poniżej zaprezentowane zostały kluczowe dane obrazujące działalność Spółki po I kwartale 2025 w porównaniu z I kwartałem 2025 r.

	Q 1 2025	Q 1 2026
Przychody ze sprzedaży	1.258.472,35	1.235.340,66
Zysk netto	916.191,93	495.503,96

Źródło: Emitent

Łączna wartość pożyczek obsługiwanych przez Emitenta na dzień 31.03.2026 roku wynosiła 34 101 248,08 zł i była wyższa o około 26 proc. od łącznej wartości pożyczek obsługiwanych przez Emitenta na 31.03.2025 roku, kiedy wynosiła 27 059 322,88 zł.

Przychody z działalności podstawowej Emitenta w I kwartale 2026 roku wyniosły 1.235.340,66 zł i były porównywalne do przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2025 roku, kiedy wyniosły 1.258.472,35 zł. Emitent w I kwartale roku 2026 wypracował zysk netto w wysokości 495.503,96 zł, podczas, gdy w I kwartale 2025 r. osiągnął zysk netto w wysokości 916.191,93 zł.

Na dzień 31.03.2026 r. Emitent dysponuje środkami pieniężnymi w wysokości 214.905,06 zł.

**Zarząd przypomina, iż w toku przeprowadzenia audytu sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r. biegły rewident zmienił sposób księgowania prowizji i odsetek od pożyczek, udzielanych przez Emitenta.** Dotychczas prowizja za udzielenie pożyczki księgowana była jednorazowo w całości z chwilą zawarcia umowy a odsetki otrzymywane były przez cały okres spłaty pożyczki lub na koniec okresu spłaty pożyczki. **W wyniku narzuconych zmian nakazano Spółce księgowanie prowizji i odsetek proporcjonalnie w trakcie trwania umowy.** Spowodowało to znaczne obniżenie wyników finansowych za 2024 rok w ujęciu bilansowym, natomiast pozostało bez wpływu na ujęcie podatkowe wyniku netto Spółki. Za okres 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. Emitent zapłacił podatek dochodowy od osób prawnych w wysokości 556.259,00 zł.

Obecnie jest **duża dysproporcja pomiędzy ujęciem bilansowym a podatkowym wyników Spółki, która wynika z narzuconej przez audytora zmiany księgowania.** W okresie najbliższych dwóch lat bilansowo marża od uzyskanych pożyczek zostanie ujęta proporcjonalnie.

##### Pozyskanie środków na działalność pożyczkowa

W dniu 2 lutego 2026 roku Emitent zawarł ze spółką Centrum Finansowe S.A. z siedzibą w Warszawie umowę zbycia pakietu 11 wierzytelności zabezpieczonych hipotekami, przysługujących Spółce, w zamian za który Emitent otrzymał cenę w wysokości 1 200 000,00 zł. Celem zbycia wierzytelności jest dalsza optymalizacja dostępnych zasobów Spółki, w tym pozyskanie dodatkowych środków na kontynuowanie działalności operacyjnej. Środki uzyskane ze zbycia pakietu wierzytelności zostaną przeznaczone na działalność podstawową Emitenta, to jest na udzielanie podmiotom gospodarczym pożyczek zabezpieczonych hipoteką.

W dniu 13 maja 2026 roku Emitent zawarł z Poznańskim Bankiem Spółdzielczym ("PBS") umowę kredytu obrotowego w rachunku kredytowym na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej w zakresie udzielania pożyczek pieniężnych zabezpieczonych hipotecznie ("Umowa"). Na podstawie Umowy bank udzielił kredytu w kwocie 3.000.000,00 zł (trzech milionów złotych), na okres do dnia 30.04.2029 r. Oprocentowanie kredytu jest zmienne w łącznej wysokości 8,85% (osiem i 85/100 procenta) w skali roku. Spółka zobowiązana jest do zapłaty prowizji przygotowawczej stanowiącej 2,00% kwoty kredytu, płatnej jednorazowo przed wypłatą środków. Kredit stawiany jest do dyspozycji jednorazowo, od następnego dnia roboczego po dniu zawarcia umowy kredytowej, nie później niż do dnia 29.05.2026 r., pod warunkiem m.in. zapłaty prowizji przygotowawczej i ustanowienia zabezpieczeń. Spłata odsetek następuje w 36 miesięcznych ratach odsetkowych płatnych do ostatniego dnia każdego miesiąca, począwszy od maja 2026 r., natomiast spłata kapitału następuje w 33 miesięcznych ratach kapitałowych, płatnych do ostatniego dnia każdego miesiąca, począwszy od sierpnia 2026 r. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi w szczególności przelew wierzytelności istniejących i przyszłych Spółki z tytułu udzielonych pożyczek, weksel własny in blanco Spółki, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym w PBS oraz przelew wierzytelności przyszłych z tytułu umowy sprzedaży części lub całości portfela pożyczkowego. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną przeznaczone w całości na udzielanie kolejnych pożyczek klientom Emitenta, co wpłynie korzystnie na wyniki Emitenta. Jest tak z uwagi na fakt, że koszt przedmiotowego kredytu jest znacząco niższy niż zysk osiągany przez Emitenta z udzielania pożyczek. Emitent zakłada, że po wyczerpaniu przyznanej kwoty kredytu będzie w stanie pozyskać kolejne środki na finansowanie zwiększonej skali działalności pożyczkowej. Celem Emitenta jest finansowanie istotnej części prowadzonej działalności pożyczkowej ze środków pochodzących z kredytu bankowego.

Tym samym, wartość aktywów, które generują przychody dla Emitenta, na 31.03.2026 r. jest znacząco wyższa niż wartość tych aktywów na 31.03.2025 jak i na dzień 31.03.2024 r.

#### Emisja akcji serii G w ramach kapitału docelowego.

6 marca 2026 r. doszła do skutku emisja akcji serii G, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 1/12/2025 z dnia 17 grudnia 2025 r. Zarządu Emitenta w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w oparciu o postanowienie §9 statutu Spółki, poprzez emisję akcji serii G w trybie subskrypcji zamkniętej (z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy) oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. 4.669.911 akcji na okaziciela serii G, objęło przez 196 podmiotów po cenie emisyjnej w wysokości 45 gr za akcję za wpłaty gotówkowe, za wyjątkiem 2.550.713 akcji na okaziciela serii G objętych przez Novina Fundacja Rodzinna w drodze potrącenia wierzytelności Emitenta o zapłatę łącznej ceny emisyjnej w wysokości: 1.147.820,85 zł z wierzytelnościami subskrybenta wobec Emitenta o zwrot kapitału udzielonych pożyczek wraz z odsetkami do łącznej wysokości: 1.147.820,85 zł.

W dniu 28 kwietnia 2026 r. Sąd Rejonowy dla m.s.t. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji zmian w Statucie Spółki, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o emisję akcji serii G z kwoty 3.922.725,24 zł do kwoty 4.483.114,56 zł i dzieli się obecnie na 37.359.288 akcji o wartości nominalnej 12 groszy każda.

#### Emisja akcji serii H

20 marca 2026 r. doszła do skutku emisja akcji serii H, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 2 z dnia 19 marca 2026 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. 3.333.333 akcji na okaziciela serii H objął wkładem gotówkowym po cenie emisyjnej w wysokości 60 gr jeden akcjonariusz Novina Fundacja Rodzinna. Emitent pozyskał 1.999.999 zł.

#### Decyzja zarządu Spółki o niedokonywaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego

W dniu 7 kwietnia 2026 roku podjął uchwałę w sprawie decyzji Zarządu Spółki o niedokonywaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, zgodnie z upoważnieniem zawartym w § 9 statutu Spółki. Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, zostało udzielone na mocy uchwały nr 16 zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 1 lipca 2024 roku, na okres trzech lat począwszy od dnia wpisania upoważnienia do rejestru. Przewidziana powyższą uchwałą walnego zgromadzenia zmiana Statutu została ujawniona w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 lipca 2024 roku. Mając na uwadze bieżącą sytuację rynkową, interes Spółki oraz jej akcjonariuszy, zarząd Spółki podjął decyzję o niepodejmowaniu uchwał w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, na mocy upoważnienia o którym mowa w ust. 1 powyżej, w okresie do dnia 22 lipca 2027 r. włącznie.

#### Skup akcji własnych

W kwietniu Emitent prowadził skup akcji własnych w ramach realizacji programu skupu akcji własnych, rozpoczętego w dniu 29 lipca 2024 roku. W ramach programu skupu akcji własnych nabytych zostało łącznie 100 000, które stanowią 0,305% kapitału zakładowego Spółki oraz 0,305% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

#### Zdarzenia korporacyjne

W dniu 19 marca 2026 roku, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 2 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii H w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki.

#### Obowiązki sprawozdawcze

W I kwartale 2026 r. Emitent realizował obowiązki sprawozdawcze. W dniu 5 stycznia 2026 r. Emitent opublikował harmonogram publikacji raportów okresowych w 2026 roku., zaś w dniu 16 lutego 2026 roku Emitent opublikował raport za 1 kwartał 2025 roku.

### **5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym**

Nie dotyczy.

### **6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym**

Nie dotyczy.

### **7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie, jakie Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności**

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

### **8. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nie objętych konsolidacją**

Nie dotyczy.

### **9. W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych wskazanie przyczyn niesporządzania przez Emitenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Nie dotyczy.

**10. W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta, nie objętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego**

Nie dotyczy

**11. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu.**

Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia niniejszego raportu co najmniej 5 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	Novina Fundacja Rodzinna (wspólnie z Novina sp. z o.o.)	13.811.311	36,97	36,97
2	Bogusław Baclawski	2.370.887	6,34	6,34
3	Emitent (akcje własne)	100.000	0,27	0,27
4	Pozostali	21.077.090	56,42	56,42
<b>37.359.288</b>		<b>37.359.288</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Źródło: Emitent

**12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

Według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu, Emitent prowadzi działalność z wykorzystaniem zewnętrznych doradców (podwykonawców) oraz zatrudnia 1 pracownika na podstawie umów o pracę.

Krzysztof Konopka

Prezes Zarządu

Iwona Konopka

Wiceprezes Zarządu