

NOVINA

SPÓŁKA AKCYJNA

Jednostkowy raport za I kwartał 2025 r.

01.01.2025 - 31.03.2025

z dnia 15.05.2025 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	3
2. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r.	4
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	12
4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w I kwartale 2025 roku.....	17
5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym	19
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.....	19
7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie, jakie Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	19
8. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nie objętych konsolidacją	19
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	19
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.....	20
11. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu	20
12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	20

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1.Dane Spółki

Firma: Novina
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
E-mail: novinasa@novinasa.pl
KRS: 0000383435
REGON: 142240369
NIP: 951 230 41 79

1.2.Zarząd

W skład Zarządu Emitenta na dzień 31.03.2025 r., jak i 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

W skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31.03.2025 r. jak i na dzień publikacji raportu wchodzi:
1/ Roman Dębowski – Członek Rady Nadzorczej,
2/ Mariusz Ustaszewski – Członek Rady Nadzorczej,
3/ Jacek Łupiński – Członek Rady Nadzorczej,
4/ Hubert Skoczylas – Członek Rady Nadzorczej.

W związku z otrzymaniem w dniu 11 października 2024 r. oświadczenia od Pana Karola Pupika o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta skład Rady Nadzorczej Emitenta uległ zmniejszeniu poniżej wymaganych pięciu członków i zostanie uzupełniony na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

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	1,84	1.84
B	819.253	2,50	2,50
C	7.110.672	21,75	21,75
D	2.363.652	7,23	7,23
E	10.896.459	33,34	33,34
F	10 896 459	33,34	33,34
Razem	32.689.377	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 sp. z o.o.	12.296.598	37,62	37,62
2	Novina Fundacja Rodzinna	1.721.490	5,27	5,27
3	Bogusław Baclawski	2.370.887	7,25	7,25
4	Pozostali	16.300.402	49,86	49,86
Razem		32.689.377	100	100

Źródło: Emitent

2. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r.

BILANS

AKTYWA	31.03.2024	31.03.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	16.835.234,73	21.504.060,11
I. Wartości niematerialne i prawne		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1.298.567,73	1.161.878,72
1. Środki trwałe	1.298.567,73	1.161.878,72
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1.057.521,41	1.041.355,48
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu	241.046,32	120.523,24
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	15.536.667,00	20.342.181,39
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	15.536.667,00	20.342.181,39
a) w jednostkach powiązanych		
– udziały lub akcje		
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki		
– inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
– udziały lub akcje		
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki		

– inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach		
– udziały lub akcje		
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki	15.536.667,00	20.342.181,39
– inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	5.696.297,48	7.442.524,32
I. Zapasy		
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
– w tym obiekty w budowie		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
II. Należności krótkoterminowe		90.486,36
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		90.486,36
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		
– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek		90.486,36
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		90.486,36
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	5.673.321,26	7.310.884,38
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5.673.321,26	7.310.884,38
a) w jednostkach powiązanych		
– udziały lub akcje		
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki		
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	2.511.241,80	6.729.108,72
– udziały lub akcje		
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki	2.502.004,97	6.717.141,49
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	9.236,83	11.967,23
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3.162.079,46	581.775,66
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3.162.079,46	581.775,66
– inne środki pieniężne		
– inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22.976,22	41.153,58
– w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych		
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne	253.470,30	431.775,43
AKTYWA RAZEM	22.785.002,51	29.378.359,86

PASYWA	31.03.2024	31.03.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	21.597.559,28	27.225.779,28
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3.922.725,24	3.922.725,24
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6.720.969,14	6.720.969,14
– Nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) and wartością nominalną udziałów(akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	3.774.049,41	7.228.437,39
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	3.774.049,41	7.228.437,39
– na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	5.662.073,55	7.837.105,77
VI. Zysk (strata) netto	1.517.741,94	1.516.541,74
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA	1.187.443,23	2.152.580,58
I. Rezerwy na zobowiązania		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
– długoterminowa		
– krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		
– długoterminowe		
– krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe		
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek		
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1.187.443,23	2.152.580,58
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	628.000,00	88.700,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy		
b) inne	628.000,00	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	559.443,23	2.063.880,58
a) kredyty i pożyczki	196.400,00	1.914.891,51
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, cel, ubezpieczeń społecznych I zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	325.192,00	146.829,66

h) z tytułu wynagrodzeń		
i) inne	37.851,23	
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe		
1. Ujemna wartość firmy		
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych		
3. Inne rozliczenia międzyokresowe		
– długoterminowe		
– krótkoterminowe		
PASYWA RAZEM	22.785.002,51	29.378.359,86

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2025- 31.03.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1.924.410,82	2.034.604,87
– od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.924.410,82	2.034.604,87
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. Koszty działalności operacyjnej	315203,55	422.771,36
I. Amortyzacja	34.172,25	34.172,25
II. Zużycie materiałów i energii	23.978,32	21.700,79
III. Usługi obce	176.945,35	245.980,29
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1.004,00	1.107,50
– podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	46.500,00	61.998,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	2.764,80	2.866,80
– emerytalne		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	29.838,83	54.945,73
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	1.609.207,27	1.611.833,51
D. Pozostałe przychody operacyjne	937.315,11	
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	937.315,11	
E. Pozostałe koszty operacyjne	937.315,11	
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	937.315,11	
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	1.609.207,27	1.611.833,51
G. Przychody finansowe	68.980,67	58.362,64
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:	68.980,67	58.362,64
– od jednostek powiązanych		

III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
– w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne		
H. Koszty finansowe	3.800,00	9.900,41
I. Odsetki, w tym:	3.800,00	9.900,41
– dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
– w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne		
I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)	1.674.387,94	1.660.295,74
J. Podatek dochodowy	156.646,00	143.754,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)		
L. Zysk (strata) netto (I–J–K)	1.517.741,94	1.516.541,74

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2025 – 31.03.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20.079.817,34	25.709.237,54
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów		
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	20.079.817,34	25.709.237,54
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3.922.725,24	3.922.725,24
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
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		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3.922.725,24	3.922.725,24
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6.720.969,14	6.720.969,14
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
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		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec	6.720.969,14	6.720.969,14
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki)		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji		
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		
– ...		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	3.774.049,41	7.228.437,39
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy)		
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		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	3.774.049,41	7.228.437,39
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2.207.685,57	2.207.685,57
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2.207.685,57	2.207.685,57
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2.207.685,57	2.207.685,57
a) zwiększenie z tytułu		
– podziału zysku z lat ubiegłych	3.454.387,98	5.629.420,20
– ...		
b) zmniejszenie z tytułu		
– wypłaty dywidendy		
– przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego,		
– pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe		
– przeznaczenia na umorzenie udziałów		
– ...		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	5.662.073,55	7.837.105,77
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po		
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		
– ...		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,	5.662.073,55	7.837.105,77
6. Wynik netto	1.517.741,94	1.516.541,74
a) zysk netto	1.517.741,94	1.516.541,74
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21.597.559,28	27.225.779,28
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia	21.597.559,28	27.225.779,28

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN) (METODA POŚREDNIA)

Treść	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2025 – 31.03.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1.517.741,94	1.516.541,74
II. Korekty razem	-30.536,22	-134.874,98
1. Amortyzacja	34.172,25	34.172,25
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-65.180,67	-48.462,23
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności		-90.486,36
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	472,20	-30.098,64
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1.487.205,72	1.381.666,76
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2.378.606,02	422.650,73
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2.378.606,02	422.650,73
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	2.378.606,12	422.650,73
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek	2.309.625,45	364.288,09
– odsetki	68.980,67	58.362,64
– inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	4.538.735,82	2.974.500,00
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:	4.538.735,82	2.974.500,00
a) w jednostkach powiązanych		
– nabycie aktywów finansowych		
– udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	4.538.735,82	2.974.500,00
– nabycie aktywów finansowych		
– udzielone pożyczki długoterminowe	4.538.735,82	2.974.500,00

4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-2.160.129,70	-2.551.849,27
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		1.485.491,51
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		
II. Wydatki	165.703,52	9.900,41
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	161.903,52	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	3.800,00	9.900,41
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-165.703,52	-1.475.591,10
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-838.627,50	305.408,59
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-838.627,50	305.408,59
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	4.000.706,96	276.367,07
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	3.162.079,46	581.775,66
– 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 wariancie 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 NewConnect

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 określone 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.

Oplata 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 2025 roku Emitent z sukcesem realizował przyjętą strategię, zakładającą udzielanie przedsiębiorcom pożyczek zabezpieczonych na nieruchomościach. Kwartał ten był kontynuacją dynamicznego rozwoju działalności Emitenta, co potwierdza, że strategia zakładająca koncentrację na udzielaniu pożyczek hipotecznych dla podmiotów gospodarczych, jest trafna i zapewnia ponadprzeciętne wyniki finansowe, przy zachowaniu stabilnego i bezpiecznego tempa rozwoju.

Przychody z działalności podstawowej Emitenta w I kwartale 2025 roku wyniosły 2.034.604,87 zł. Przychody ze sprzedaży z działalności podstawowej w I kwartale 2025 roku były:

- 1) wyższe o ponad 42 % od przychodów ze sprzedaży z działalności podstawowej w IV kwartale 2024 roku, które wyniosły 1.426.584,16 zł, oraz
- 2) wyższe o ponad 5 % od przychodów ze sprzedaży z działalności podstawowej w I kwartale 2024 roku, które wyniosły 1.924.410,82 zł.

Zysk netto Emitenta w I kwartale roku 2025 wyniósł 1.516.541,74 zł. Emitent wskazuje jednocześnie, że zysk netto w I kwartale roku 2025 był:

- 1) wyższy o 54 proc. od zysku netto w IV kwartale 2024 roku, który wyniósł 985.435,21 zł;
- 2) jest porównywalny z zyskiem netto w I kwartale 2024 roku, który wyniósł 1.517.741,94 zł.

Poniżej zaprezentowane zostały kluczowe dane obrazujące działalność Spółki po I kwartale 2025 w porównaniu z I kwartałem 2024 r.

	Q 1 2025	Q 1 2024
Przychody ze sprzedaży	2.034.604,87	1.924.410,82
Zysk netto	1.516.541,74	1.517.741,94

Źródło: Emitent

Emitent wskazuje przy tym, że na jego przychody (przychody ze sprzedaży) składają się przychody z tytułu udzielenia każdej poszczególnej pożyczki, przy czym każdorazowo są to: (1) opłaty związane z udzieleniem pożyczki, oraz (2) odsetki. Opłaty związane z udzieleniem pożyczki (pkt 1) mają przy tym charakter jednorazowy i naliczane są przy udzieleniu pożyczki, natomiast odsetki (pkt 2) otrzymywane są przez cały okres spłaty pożyczki lub na koniec okresu spłaty pożyczki. W efekcie, w interesie Emitenta jest udzielanie stosunkowo dużej liczby niewielkich pożyczek, co przy takich samych przychodach z tytułu odsetek (pkt 2), zapewnia nie tylko istotne przychody z tytułu opłat związanych z udzieleniem pożyczki (pkt 1), ale również odpowiedni poziom dywersyfikacji ryzyka związanego z udzielaniem pożyczek.

W związku z faktem, że działalność Emitenta polega na udzielaniu pożyczek hipotecznych dla podmiotów gospodarczych, na cele związane z prowadzoną przez te podmioty działalnością gospodarczą, na działalność Emitenta nie mają wpływu przepisy ustawy o zmianie niektórych ustaw w celu przeciwdziałania lichwie (tzw. Antylichwa 3.0).

W dniu 5 marca 2025 roku Emitent zawarł z Poznańskim Bankiem Spółdzielczym z siedzibą w Poznaniu umowę o kredyt obrotowy, na podstawie której Bank udzielił Emitentowi kredytu w wysokości 1.000.000 zł (jeden milion

złotych). Oprocentowanie kredytu nie przekracza 10 proc. w skali roku, przy czym jest to oprocentowanie zmienne, uzależnione od wskaźnika WIBOR 3M. Termin spłaty kredytu to 31 stycznia 2028 roku.

Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną przeznaczone w całości na udzielanie kolejnych pożyczek klientom Emitenta, co wpłynie korzystnie na wyniki Emitenta w roku 2025, gdyż koszt przedmiotowego kredytu jest znacząco niższy niż zysk osiągany przez Emitenta z udzielania pożyczek.

Emitent zakłada, że po wyczerpaniu przyznanej kwoty kredytu pozyska kolejne środki na finansowanie zwiększonej skali działalności pożyczkowej. Celem Emitenta jest finansowanie istotnej części prowadzonej działalności pożyczkowej ze środków pochodzących z kredytu bankowego.

Emitent planuje znaczące zwiększenie rozmiaru prowadzonej obecnie działalności, to jest przede wszystkim zwiększenie liczby udzielanych pożyczek, do czego niezbędne jest posiadanie dodatkowych środków pieniężnych. Emitent zaznacza, iż jest to uzyskanie po raz pierwszy finansowania zewnętrznego, gdy dotychczas Emitent finansował pożyczki ze środków własnych. Emitent dąży do tego, aby docelowo połowa wartości portfela była finansowana kredytem bankowym.

Emitent zwraca uwagę, pozyskanie przez Emitenta finansowania bankowego na działalność pożyczkową świadczy niewątpliwie o posiadaniu przez Emitenta niezbędnej wiarygodności rynkowej

Tym samym, wartość aktywów, które generują przychody dla Emitenta, na 31.03.2025 r. jest znacząco wyższa niż wartość tych aktywów na koniec roku 2024 jak i na dzień 31.03.2024 r.

Umowa lock up

W dniu 9 kwietnia 2025 roku Emitent zawarł:

1. aneks do umowy typu lock-up zawartej z Novina Fundacja Rodzinna;
2. aneks do umowy typu lock-up zawartej z Novina Sp. z o.o.

Oba przedmiotowe aneksy zawierają zapisy zgodnie z którymi:

- zobowiązania do niedokonywania jakichkolwiek czynności zobowiązujących lub rozporządzających, których przedmiotem są akcje Emitenta, obowiązują do dnia 31 grudnia 2026 roku, a nie jak poprzednio do dnia 31 grudnia 2025 roku;
- zobowiązania do niedokonywania jakichkolwiek czynności zobowiązujących lub rozporządzających, których przedmiotem są akcje Emitenta, wynikające z przedmiotowych umów lock-up, nie dotyczą zbycia akcji, dokonanego w ramach transakcji zawartych poza alternatywnym systemem obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect) to jest zbycia dokonanego na podstawie o umów cywilnoprawnych.

Ponadto w dniu 3 stycznia 2025 r. Emitent opublikował harmonogram publikacji raportów okresowych w 2025 roku., zaś w dniu 14 lutego 2025 roku Emitent opublikował raport za 4 kwartał 2024 r.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 11 maja 2025 roku Emitent otrzymał wniosek większościowego akcjonariusza Emitenta - Novina sp. z o.o., posiadającego 12.296.598 akcji Emitenta, reprezentujących 37,62 proc. kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta - o wprowadzenie do porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Emitenta sprawy wypłaty dywidendy w formie wydania akcji nowej emisji Emitenta (tzw. akcji gratisowych) w łącznej liczbie 163.446.885 akcji co oznacza, że każdy akcjonariusz otrzymałby 5 nowych, gratisowych akcji Emitenta za każdą 1 posiadaną akcję Emitenta, bez konieczności dokonywania z tego tytułu jakichkolwiek opłat. Przy kursie zamknięcia akcji Spółki z dnia 9 maja 2025 roku oznacza to przy tym, że każdy akcjonariusz otrzymałby, w ramach dywidendy akcje warte ponad 5 zł za każdą 1 posiadaną akcję Spółki.

Zgodnie z wnioskiem akcjonariusza, na pokrycie akcji gratisowych powinien zostać przeznaczony zysk Emitenta za rok 2024, powiększony o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy, które zgodnie z raportem kwartalnym za IV kwartał roku 2024 wynoszą łącznie 22 641 404,08 zł. Oznacza to, że na pokrycie akcji gratisowych powinna zostać przeznaczona łącznie kwota 19.613.626,20 zł. Akcjonariusz wskazał ponadto, że dniem ustalenia prawa do otrzymania akcji gratisowych (dywidendy) powinien być dzień 15 lipca 2025 roku.

W uzasadnieniu swojego wniosku akcjonariusz wskazał, że proponowany sposób podziału zysku za rok 2024 pozwala to na wydanie 5 nowych, gratisowych akcji spółki za każdą 1 posiadaną przez akcjonariuszy akcję Emitenta. Przy kursie zamknięcia akcji Emitenta z dnia 9 maja 2025 roku oznacza to, że każdy akcjonariusz otrzymałby, w ramach dywidendy, akcje warte ponad 5 zł za każdą 1 posiadaną akcję. Jednocześnie akcjonariusza wskazał, że proponowany sposób podziału zysku za rok 2024 zapewni, jego zdaniem, maksymalne korzyści dla wszystkich akcjonariuszy Emitenta, zapewniając im wyjątkowo wysoką stopę dywidendy, a jednocześnie nie uszczupli stanu środków Emitenta, niezbędnych na rozwijanie działalności gospodarczej „działalności pożyczkowej”. Jest tak dlatego, że proponowany sposób podziału zysku za rok 2024 sprowadza się, de facto, do tego, że Emitent zmieni strukturę kapitałów własnych, bez zmniejszenia stanu „wyplacania” środków obrotowych przeznaczonych na działalność operacyjną, co powinno zapewnić dalsze generowanie wysokich zysków w kolejnych okresach.

Zarząd Emitenta informuje, że zamierza wprowadzić sprawy wskazane przez akcjonariusza do porządku obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta, które odbędzie się w czerwcu 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 sp. z o.o.	12.296.598	37,62	37,62
2	Novina Fundacja Rodzinna	1.721.490	5,27	5,27
3	Bogusław Baclawski	2.370.887	7,25	7,25
4	Pozostali	16.300.402	49,86	49,86
Razem		32.689.377	100	100

12. 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