



SKONSOLIDOWANE  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ NPL**  
**NOVA S.A.**  
ZA 1 KWARTAŁ 2026 ROKU



## Szanowni Inwestorzy i Akcjonariusze

---

Przedstawiamy Państwu raport za 1 kwartał 2026 r.

Z poważaniem,

Zarząd NPL NOVA S.A.

Michał Kolmasiak  
Tarnowskie Góry, 28 maja 2026 r.

Prezes Zarządu



## Spis treści

---

List do Inwestorów i Akcjonariuszy .....	2
Wprowadzenie do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NPL NOVA S.A. za okres od 1 stycznia 2026 do 31 marca 2026 roku .....	4
Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NPL NOVA S.A. za okres od 1 stycznia 2026 do 31 marca 2026 roku .....	10
Noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NPL NOVA S.A. za okres od 1 stycznia 2026 do 31 marca 2026 roku .....	18
Wprowadzenie do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego NPL NOVA S.A. za okres od 1 stycznia 2026 do 31 marca 2026 roku .....	34
Wybrane jednostkowe dane finansowe .....	35
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe NPL NOVA S.A. za okres od 1 stycznia 2026 do 31 marca 2026 roku .....	37
Noty do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego NPL NOVA S.A. za okres od 1 stycznia 2026 do 31 marca 2026 roku .....	43
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NPL NOVA S.A. za okres od 1 stycznia 2026 do 31 marca 2026 roku .....	70
Oświadczenie Zarządu NPL NOVA S.A. ....	74



# WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ NPL NOVA S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2026 ROKU

## 1. Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej i Grupie Kapitałowej

Nazwa:	NPL NOVA Spółka Akcyjna
Siedziba:	42-600 Tarnowskie Góry, ul. Czarnohucka 3
Telefon:	32 45 00 100
Fax:	32 45 00 199
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	277810566
NIP:	645-22-74-302
KRS:	0000294983
Adres poczty elektronicznej:	biuro@nplnova.pl
Adres strony internetowej:	<a href="https://nplnova.pl/">https://nplnova.pl/</a>

NPL NOVA S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach przy ul. Czarnohuckiej 3 została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 19.12.2007 pod numerem 0000294983. Wcześniej Spółka była wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000118246 jako PRAGMA INKASO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka powstała w drodze przekształcenia zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 22.10.2007 roku (akt notarialny Rep. A 17625/2007 Notariusz Jadwiga Mikler, Kancelaria Notarialna w Bytomiu).

W skład na dzień 31 marca 2026 roku Grupy Kapitałowej NPL NOVA S.A. (dalej również Grupy) wchodzi:

- NPL NOVA S.A. jako Jednostka Dominująca



- Pragma 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności (dalej również Pragma 1 FIZ) jako jednostka zależna

Na dzień 31 marca 2026 roku NPL NOVA S.A. posiadała 5.731 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu, co stanowiło 100% wszystkich certyfikatów,

- Pragma Adwokaci Bukowska Celary spółka komandytowa z siedzibą w Katowicach jako jednostka zależna

Jednostka Dominująca posiadała na dzień 31 marca 2026 roku 85% udziału w zysku spółki Pragma Adwokaci.

## 2. Skład zarządu

Zarząd Spółki NPL NOVA na dzień 31 marca 2026 roku był jednoosobowy :

Michał Kolmasiak jako Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki NPL NOVA liczyła na dzień 31 marca 2026 roku pięciu członków:

Rafał Witek	jako Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Mańka	jako Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Zontek	jako Członek Rady Nadzorczej
Jakub Placuch	jako Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Zgoła	jako Członek Rady Nadzorczej

## 3. Oświadczenie o zgodności

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2026 roku, wyniki jej działalności od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku oraz przepływy pieniężne za okres od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku oraz okres porównawczy. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Grupa Kapitałowa zastosowała w niniejszym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”) obowiązujące na dzień 31 marca 2026 roku.



Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia sporządzenia sprawozdania. Na dzień autoryzacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy Kapitałowej.

#### 4.Zasady prezentacji

Począwszy od 1 stycznia 2008 roku NPL NOVA S.A., zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pragma Inkaso S.A. z dnia 17 grudnia 2008 roku ( podjętej na podstawie art. 45 ust. 1a, 1c Ustawy o rachunkowości ) sporządza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest za okres od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku wraz z danymi porównawczymi.

#### 5.Format oraz ogólne zasady sporządzania

Przyjęte zasady rachunkowości

W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa nie wprowadziła istotnych zmian w przyjętych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad przedstawionych w opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2025 rok.

#### 6.Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

#### 7.Przyjęte metody konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdania finansowe podmiotów wchodzących w skład Grupy zostały sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską.

Sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe podmiotu dominującego NPL NOVA S.A. oraz sprawozdanie podmiotów zależnych: Pragma Adwokaci spółka komandytowa oraz Pragma 1 FIZ skonsolidowane metodą pełną.

Całkowity dochód w spółkach Pragma Adwokaci spółka komandytowa oraz Pragma 1 FIZ dzielony jest na przypadający Jednostce Dominującej i udziałowcom mniejszościowym, według posiadanego udziału w kapitałach zakładowych podmiotów zależnych.



Opisane zasady rachunkowości i metody wyceny stosowane są we wszystkich jednostkach Grupy Kapitałowej.

Jeżeli podmiot został podporządkowany w trakcie roku, w konsolidacji ujmuje się wynik finansowy od daty ustanowienia kontroli.

Jeżeli zostały zakupione udziały i akcje, certyfikaty w trakcie roku w podmiocie zależnym, w konsolidacji ujmuje się wynik według nowego procentowego udziału w kapitale od dnia zakupu.

Jeżeli w trakcie roku zostały sprzedane udziały lub akcje Spółki zależnej, umorzone certyfikaty powodujące utratę kontroli, w konsolidacji ujmuje się całkowite dochody uzyskane do dnia utraty kontroli.

Z poważaniem,

Zarząd NPL NOVA S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 28 maja 2026 r.



## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł 1 kwartał 2026	w tys. zł 2025	w tys. zł 1 kwartał 2025	w tys. EURO 1 kwartał 2026	w tys. EURO 2025	w tys. EURO 1 kwartał 2025
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	689	3 467	1 070	162	818	256
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(452)	(2 559)	(209)	(107)	(604)	(50)
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(425)	(1 760)	412	(100)	(415)	98
IV. Całkowity dochód (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(410)	(4 349)	313	(97)	(1 026)	75
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	781	(1 132)	(718)	184	(267)	(172)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	919	-	-	217	-
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(167)	(633)	(155)	(39)	(149)	(37)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	614	(846)	(873)	145	(200)	(209)
IX. Aktywa, razem	29 482	29 929	34 119	6 873	7 081	8 155
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 826	12 853	12 381	2 990	3 041	2 959
XI. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	1 896	2 028	2 521	442	480	603
XII. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	10 929	10 825	9 860	2 548	2 561	2 357
XIII. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	16 662	17 072	21 734	3 884	4 039	5 195
XIV. Kapitał własny Grupy Kapitałowej	16 657	17 076	21 737	3 883	4 040	5 195
XVI. Kapitał zakładowy	3 680	3 680	3 680	3 680	871	3 680
XVI. Liczba akcji na koniec roku (w szt.)	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000
XVII. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,11)	(1,18)	0,08	(0,03)	(0,28)	0,02
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,11)	(1,18)	0,08	(0,03)	(0,28)	0,02



XIX. Wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	4,53	4,64	5,91	1,06	1,10	1,41
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	4,53	4,64	5,91	1,06	1,10	1,41
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-	-	-

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczono na EURO według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

a) sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

- na dzień 31 marca 2026 średni kurs wyniósł: 4,2894;
- na dzień 31 grudnia 2025 średni kurs wyniósł: 4,2267;
- na dzień 31 marca 2025 średni kurs wyniósł: 4,1839.

b) sprawozdanie z całkowitych dochodów i sprawozdanie z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO według kursów średnich w odpowiednim okresie obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026: 4,2419;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025: 4,2372;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025: 4,1848.

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Z poważaniem,  
Zarząd NPL NOVA S.A.

Michał Kolmasiak  
Tarnowskie Góry, 28 maja 2026 r.

Prezes Zarządu

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY NPL NOVA S.A. ZA  
OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2026 ROKU**  
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ  
EUROPEJSKĄ

**Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa**

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	-	<b>15 310 248,41</b>	<b>15 415 019,39</b>	<b>20 428 007,51</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	-	1 997 847,48	2 097 154,89	2 560 177,06
Wartości niematerialne	-	39 172,72	44 636,29	70 040,72
Akcje i udziały	1	13 135 308,76	13 135 308,76	12 535 848,61
Inwestycje w nieruchomości	-	137 919,45	137 919,45	2 771 840,12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	2 490 101,00
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	-	<b>13 904 423,77</b>	<b>14 246 122,84</b>	<b>13 690 526,89</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	-	295 726,34	320 447,03	278 603,68
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe aktywa obrotowe	-	301 037,03	268 056,72	553 095,71
Wierzytelności nabyte	2	9 393 228,10	9 393 248,97	8 706 618,00
Faktoring	2	0,03	-	17 000,94
Pożyczki	2	2 254 753,54	3 282 123,14	3 275 655,56
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	1 100 666,93	486 522,17	459 670,89
Rozliczenia międzyokresowe	-	559 011,80	495 724,81	399 882,11
<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA</b>	-	<b>267 472,67</b>	<b>267 472,67</b>	-
<b>Aktywa razem:</b>		<b>29 482 144,85</b>	<b>29 928 614,90</b>	<b>34 118 534,40</b>

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>3</b>	<b>16 656 518,08</b>	<b>17 075 756,86</b>	<b>21 737 151,91</b>
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-	16 661 848,67	17 072 212,49	21 734 156,13
Kapitał podstawowy	-	3 680 000,00	3 680 000,00	3 680 000,00
Kapitał zapasowy z emisji	-	25 600 508,80	25 600 508,80	25 600 508,80
Niepodzielony wynik, w tym:	-	(12 618 660,13)	(12 208 296,31)	(7 546 352,67)
Zysk (strata) netto okresu	-	(410 363,82)	(4 349 332,75)	312 610,89
Udziały niedające kontroli	-	(5 330,59)	3 544,37	2 995,78
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>-</b>	<b>1 896 163,09</b>	<b>2 027 900,64</b>	<b>2 521 492,72</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	471 173,00	477 428,00	472 083,00
Inne zobowiązania finansowe	6	1 424 990,09	1 550 472,64	2 049 409,72
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>-</b>	<b>10 929 463,68</b>	<b>10 824 957,40</b>	<b>9 859 889,77</b>
Kredyty i pożyczki	5	558,58	603,43	-
Inne zobowiązania finansowe	6	689 520,96	661 873,63	641 817,64
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	448 381,63	349 993,06	223 910,26
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	-	9 661 218,67	9 679 845,72	8 932 355,07
Rezerwy krótkoterminowe	4	129 783,84	132 641,56	61 806,80
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
<b>Pasywa razem:</b>	<b>-</b>	<b>29 482 144,85</b>	<b>29 928 614,90</b>	<b>34 118 534,40</b>

Sprawozdanie skonsolidowane z zysków lub strat i całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2026	01.01.2025	01.01.2025
		31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelności, faktoringu i pożyczek	-	112,51	229 291,31	282 455,17
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto	-	13 636,86	56 388,89	7 679,27
Przychód z tytułu zakupu pakietów wierzytelności netto	-	-	190 750,00	-
Przychody z tytułu pozostałych usług finansowych	-	-	13 000,00	5 000,00
Pozostałe przychody	-	675 256,60	2 977 734,53	775 299,83
<b>Przychody ze sprzedaży netto ogółem</b>	-	<b>689 005,97</b>	<b>3 467 164,73</b>	<b>1 070 434,27</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	7	<b>(1 163 374,84)</b>	<b>(5 130 262,92)</b>	<b>(1 288 681,91)</b>
Amortyzacja	-	(173 611,22)	(683 684,28)	(167 047,04)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(429 533,83)	(1 804 040,98)	(458 214,31)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(560 229,79)	(2 642 537,66)	(663 420,56)
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	-	<b>(474 368,87)</b>	<b>(1 663 098,19)</b>	<b>(218 247,64)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	24 136,64	81 314,77	32 016,60
Pozostałe koszty operacyjne	-	(1 589,31)	(977 181,70)	(22 794,81)
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	-	<b>(451 821,54)</b>	<b>(2 558 965,12)</b>	<b>(209 025,85)</b>
Przychody finansowe	-	48 957,46	906 309,00	649 102,77
Koszty finansowe	8	(22 629,70)	(107 109,61)	(28 548,60)
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	-	<b>(425 493,78)</b>	<b>(1 759 765,73)</b>	<b>411 528,32</b>
Podatek dochodowy	9	6 255,00	(2 589 117,00)	(99 016,00)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	-	<b>(419 238,78)</b>	<b>(4 348 882,73)</b>	<b>312 512,32</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	-	<b>(419 238,78)</b>	<b>(4 348 882,73)</b>	<b>312 512,32</b>
Udziały nie dające kontroli	-	(8 874,96)	450,02	(98,57)
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	-	(410 363,82)	(4 349 332,75)	312 610,89



Sprawozdanie skonsolidowane z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.01.2026 – 31.03.2026	RPP za okres: 01.01.2025 – 31.12.2025	RPP za okres: 01.01.2025 – 31.03.2025
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
Zysk (strata) brutto	(425 493,78)	(1 759 765,73)	411 528,32
Korekty razem	1 206 358,85	627 373,39	(1 129 668,71)
Amortyzacja	173 611,22	683 684,28	167 047,04
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	(15 851,08)	5 536,54	(3 283,09)
Zmiana stanu aktywów finansowych z tytułu faktoringu i zakupionych wierzytelności	15 871,92	(633 220,72)	45 228,94
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	1 027 369,60	(705 003,83)	(698 536,25)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	174 933,24	(713 749,08)
Zmiana stanu rezerw	(2 857,72)	2 136,16	(68 698,60)
Zmiana stanu należności	(8 259,62)	220 756,15	(22 439,49)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	79 761,52	1 064 469,60	190 896,15
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(63 286,99)	(121 977,03)	(26 134,33)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(63 941,00)	-
Inne korekty	-	-	-
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>780 865,07</b>	<b>(1 132 392,34)</b>	<b>(718 140,39)</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	37 938,79	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(71 317,75)	-



Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(27 780,00)	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	1 580 000,00	-
Wydatki na nabycie akcji jednostek zależnych	-	(599 460,15)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	-	<b>919 380,89</b>	-
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	(44,85)	(1 341,73)	(1 945,16)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(166 675,46)	(632 069,18)	(153 188,09)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(166 720,31)	(633 410,91)	(155 133,25)
<b>PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>614 144,76</b>	<b>(846 422,36)</b>	<b>(873 273,64)</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>			
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>486 522,17</b>	<b>1 332 944,53</b>	<b>1 332 944,53</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM:</b>	<b>1 100 666,93</b>	<b>486 522,17</b>	<b>459 670,89</b>



o ograniczonej  
możliwości  
dysponowania

-

-

-



## Sprawozdanie skonsolidowane ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji	Niepodzielony wynik	Razem kapitał własny przypisany akcjonariuszom dominującym	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2025 do 31.03.2025 r.						
Stan na 01.01.2025 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	(7 858 963,56)	21 421 545,24	3 094,35	21 424 639,59
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 31.03.2025 r.	-	-	312 610,89	312 610,89	(98,57)	312 512,32
Stan na 31.03.2025 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	(7 546 352,67)	21 734 156,13	2 995,78	21 737 151,91
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2025 do 31.12.2025 r.						
Stan na 01.01.2025 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	(7 858 963,56)	21 421 545,24	3 094,35	21 424 639,59
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 31.12.2025 r.	-	-	(4 349 332,75)	(4 349 332,75)	450,02	(4 348 882,73)
Stan na 31.12.2025 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	(12 208 296,31)	17 072 212,49	3 544,37	17 075 756,86



		Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2026 do 31.03.2026 r.				
Stan na 01.01.2026 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	(12 208 296,31)	17 072 212,49	3 544,37	17 075 756,86
Całociowy wynik finansowy za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026 r.	-	-	(410 363,82)	(410 363,82)	(8 874,96)	(419 238,78)
Stan na 31.03.2026 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	(12 618 660,13)	16 661 848,67	(5 330,59)	16 656 518,08

Z poważaniem,

Zarząd NPL NOVA S.A.

Michał Kolmasiak  
Tarnowskie Góry, 28 maja 2026 r.

Prezes Zarządu



NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
GRUPY KAPITAŁOWEJ NPL NOVA S.A. ZA OKRES OD 1  
STYCZNIA DO 31 MARCA 2026 ROKU  
ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO  
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO

Lista not:

Numer	Nazwa
1	Akcje i udziały
2	Krótkoterminowe aktywa finansowe
3	Kapitał własny
4	Rezerwy
5	Kredyty i pożyczki
6	Inne zobowiązania finansowe
7	Koszty według rodzaju
8	Koszty finansowe
9	Podatek dochodowy
10	Gwarancje i poręczenia otrzymane i udzielone dla Spółek Grupy Kapitałowej od podmiotów spoza Grupy Kapitałowej
11	Instrumenty finansowe
12	Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę Dominującą
13	Sezonowość lub cykliczność działalności Spółek Grupy Kapitałowej
14	Segmenty operacyjne
15	Istotne wydarzenia po dniu bilansowym
16	Wpływ niefinansowych zdarzeń na sprawozdanie finansowe



## 1. Akcje i udziały

1.1 – Akcje i udziały	Siedziba	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.03.2025
PragmaGO SA	Katowice	13 135 308,76	13 135 308,76	12 535 848,61
<b>AKCJE I UDZIAŁY RAZEM:</b>		<b>13 135 308,76</b>	<b>13 135 308,76</b>	<b>12 535 848,61</b>

Akcje spółki PragmaGO w wyniku utraty kontroli wyceniane są na dzień 31 marca 2026 roku według wartości godziwej.

Wycena dokonywana jest na podstawie dostępnych informacji o wartości rynkowej akcji PragmaGO, skorygowanych o dostępne informacje o zmianach tych wartości.

Hierarchia wartości godziwej

Dane wejściowe dla technik wyceny stosowanej do wyznaczenia wartości godziwej są na poziomie 2

Dane na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio.

1.2 – Akcje i udziały specyfikacja na dzień 31.03.2026	Siedziba	Liczba akcji / udziałów	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji / udziałów	Wartość godziwa posiadanych akcji / udziałów	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów/udział w zysku
PragmaGO SA	Katowice	552 093	552 093	552 093,00	13 135 308,76	6,51%	6,01%
<b>AKCJE I UDZIAŁY RAZEM:</b>	-	<b>552 093</b>	<b>552 093</b>	<b>552 093,00</b>	<b>13 135 308,76</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## 2. Krótkoterminowe aktywa finansowe

2.1									
Krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień									
Specyfikacja	Wartość	31.03.2026			31.12.2025			31.03.2025	
		Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	3 279 074,94	(1 024 321,40)	2 254 753,54	4 306 444,54	(1 024 321,40)	3 282 123,14	4 299 976,96	(1 024 321,40)	3 275 655,56
Wierzytelności nabyte	3 340 716,74	(2 590 778,99)	749 937,75	3 343 968,77	(2 594 010,15)	749 958,62	3 352 150,08	(2 602 191,46)	749 958,62
Factoring	1 793 724,87	(1 793 724,84)	0,03	1 806 901,47	(1 806 901,47)	-	1 807 836,79	(1 790 835,85)	17 000,94
Wierzytelności nabyte – pakiety	8 643 290,35	-	8 643 290,35	8 643 290,35	-	8 643 290,35	7 943 509,38	13 150,00	7 956 659,38
<b>RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:</b>	<b>17 056 806,90</b>	<b>(5 408 825,23)</b>	<b>11 647 981,67</b>	<b>18 100 605,13</b>	<b>(5 425 233,02)</b>	<b>12 675 372,11</b>	<b>17 403 473,21</b>	<b>(5 404 198,71)</b>	<b>11 999 274,50</b>

2.2 Odpisy aktualizujące krótkoterminowe aktywa finansowe – zmiany stanu w okresie			
	01.01.2026	01.01.2025	01.01.2025
	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Odpisy na początek okresu	5 425 233,02	5 420 700,71	5 420 700,71
Utworzenie	-	16 822,47	-
Rozwiązanie	(16 407,79)	(12 290,16)	(16 502,00)
Wykorzystanie	-	-	-
<b>ODPISY NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>5 408 825,23</b>	<b>5 425 233,02</b>	<b>5 404 198,71</b>



### 3. Kapitał własny

3.1 Kapitał podstawowy Spółki Dominującej	Ilość akcji na dzień 31.03.2026	Ilość akcji na dzień 31.12.2025	Ilość akcji na dzień 31.03.2025
akcje seria A (NPL NOVA S.A.)	640 000	640 000	640 000
akcje seria B (NPL NOVA S.A.)	960 000	960 000	960 000
akcje seria C (NPL NOVA S.A.)	800 000	800 000	800 000
akcje seria D (NPL NOVA S.A.)	360 000	360 000	360 000
akcje seria E (NPL NOVA S.A.)	920 000	920 000	920 000
<b>Razem:</b>	<b>3 680 000</b>	<b>3 680 000</b>	<b>3 680 000</b>

  

3.2 Najwięksi akcjonariusze Spółki Dominującej na dzień 31.03.2026	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Guardian Investment Sp. Z o. o. Dom Maklerski BDM S.A.	1 772 081	2 412 081	1,00	1 772 081	48,15%	55,84%
Jan Bednarz	436 499	436 499	1,00	436 499	11,86%	10,10%
Pozostali	617 913	617 913	1,00	617 913	16,80%	14,30%
<b>Razem:</b>	<b>3 680 000</b>	<b>4 320 000</b>	<b>-</b>	<b>3 680 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

  

3.3 Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.03.2025
Całkowity dochód	(410 363,82)	(4 348 882,73)	312 610,89
Średnia ważona liczba akcji	3 680 000	3 680 000	3 680 000
Całkowity dochód na jedną akcję	(0,11)	(1,18)	0,08



Rozwodniony zysk na jedną akcję	(0,11)	(1,18)	0,08
---------------------------------	--------	--------	------

3.4 Wartość księgową na akcję i rozwodniona wartość księgową na akcję przypadająca akcjonariuszom Spółki Dominującej	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.03.2025
Wartość księgową	16 661 848,67	17 072 212,49	21 734 156,13
Średnia ważona liczba akcji	3 680 000	3 680 000	3 680 000
Wartość księgową na jedną akcję	4,53	4,64	5,91
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	4,53	4,64	5,91

Podmioty Grupy Kapitałowej zarządzają kapitałem, by zagwarantować zdolność kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Głównym celem takiego działania jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy Kapitałowej i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka Dominująca monitoruje stan kapitałów, stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia finansowego netto do sumy kapitałów własnych. Do zadłużenia finansowego netto Grupa Kapitałowa wlicza w szczególności otrzymane oprocentowane kredyty i pożyczki, inne zobowiązania finansowe pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Wg stanu na dzień 31 marca 2026 r. wskaźnik zadłużenia finansowego netto (dług finansowy pomniejszony o gotówkę/kapitał własny) wynosił 6 %. Na koniec 2025 r. wskaźnik zadłużenia finansowego netto wyniósł 10 %.

Wskaźnik dźwigni finansowej na dzień:	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Kredyty i pożyczki	558,58	603,43	-
Inne zobowiązania finansowe	2 114 511,05	2 212 346,27	2 691 227,36
Środki pieniężne i ekwiwalenty	1 100 666,93	486 522,17	459 670,89
Zadłużenie finansowe netto	1 014 402,70	1 726 427,53	2 231 556,47
Kapitał własny	16 656 518,08	17 075 756,86	21 737 151,91
Kapitał własny i zadłużenie netto	17 670 920,78	18 802 184,39	23 968 708,38



Wskaźnik dźwigni  
finansowej

6%

10%

10%

#### 4. Rezerwy

4.1 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.03.2025
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	471 173,00	477 428,00	472 083,00
<b>RAZEM REZERWY DŁUGOTERMINOWE:</b>	<b>471 173,00</b>	<b>477 428,00</b>	<b>472 083,00</b>
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	63 083,84	65 941,56	61 806,80
Pozostałe rezerwy	66 700,00	66 700,00	-
<b>RAZEM REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>129 783,84</b>	<b>132 641,56</b>	<b>61 806,80</b>
<b>REZERWY RAZEM</b>	<b>600 956,84</b>	<b>610 069,56</b>	<b>533 889,80</b>
4.2 Rezerwy - zmiany stanu w okresie	01.01.2026 31.03.2026		01.01.2025 31.03.2025
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego	610 069,56		481 122,40
Utworzenie	-		121 466,00
Wykorzystanie	(2 857,72)		(68 698,60)
Rozwiązanie	(6 255,00)		-
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego	600 956,84		533 889,80



## 5. Kredyty i pożyczki

5.1 Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.03.2025
Długoterminowe kredyty bankowe	-	-	-
Długoterminowe pożyczki	-	-	-
<b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE</b>	-	-	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe	558,58	603,43	-
Krótkoterminowe pożyczki	-	-	-
<b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>558,58</b>	<b>603,43</b>	-
<b>5.2 Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje</b>	<b>Stan na dzień 31.03.2026</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2025</b>	<b>Stan na dzień 31.03.2025</b>
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółek Grupy Kapitałowej na podstawie zawartych umów	29 441,42	29 396,57	30 000,00

## 6. Inne zobowiązania finansowe

6.1. Inne zobowiązania finansowe	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.03.2025
<b>Długoterminowe</b>	<b>1 424 990,09</b>	<b>1 550 472,64</b>	<b>2 049 409,72</b>
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	210 692,60	217 060,63	240 957,89
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych	1 214 297,49	1 333 412,01	1 808 451,83
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>689 520,96</b>	<b>661 873,63</b>	<b>641 817,64</b>
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	30 262,43	31 405,22	28 669,73
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych - część krótkoterminowa	659 258,53	630 468,41	613 147,91



## 7. Koszty według rodzaju

7.1 Koszty według rodzaju	Za okres zakończony 31.03.2026	Za okres zakończony 31.12.2025	Za okres zakończony 31.03.2025
Amortyzacja	173 611,22	683 684,28	167 047,04
Zużycie materiałów i energii	68 530,32	304 304,54	129 739,57
Usługi obce	448 025,76	2 102 979,08	474 964,65
Podatki i opłaty	16 042,09	127 965,66	32 538,56
Wynagrodzenia	364 677,77	1 559 018,33	386 396,19
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	64 856,06	245 022,65	71 818,12
Pozostałe koszty rodzajowe	27 631,62	107 288,38	26 177,78
<b>RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>1 163 374,84</b>	<b>5 130 262,92</b>	<b>1 288 681,91</b>

## 8. Koszty finansowe

8.1 Koszty finansowe za okres	Za okres zakończony 31.03.2026	Za okres zakończony 31.12.2025	Za okres zakończony 31.03.2025
Odsetki	22 629,70	106 006,68	27 509,02
Ujemne różnice kursowe	-	1 102,93	1 039,58
Wycena certyfikatów FIZ	-	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-	-
<b>RAZEM KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>22 629,70</b>	<b>107 109,61</b>	<b>28 548,60</b>

## 9. Podatek dochodowy

9.1 Podatek dochodowy	Za okres zakończony 31.03.2026	Za okres zakończony 31.12.2025	Za okres zakończony 31.03.2025
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	6 255,00	(2 589 117,00)	(99 016,00)
<b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>6 255,00</b>	<b>(2 589 117,00)</b>	<b>(99 016,00)</b>

## 10. Gwarancje i poręczenia otrzymane i udzielone dla Spółek Grupy Kapitałowej od podmiotów spoza Grupy Kapitałowej

### 10.1 - Gwarancje i poręczenia otrzymane

Spółki Grupy Kapitałowej nie otrzymały i nie udzieliły gwarancji i poręczeń innym podmiotom.

## 11. Instrumenty finansowe

11.1 Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 31.03.2026	Na dzień 31.12.2025	Na dzień 31.03.2025
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>26 480 720,73</b>	<b>26 885 706,79</b>	<b>25 826 493,39</b>
Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 254 753,57	3 282 123,14	3 292 656,50
Należności własne wyceniane w nominale	295 726,34	320 447,03	278 603,68
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	301 037,03	268 056,72	553 095,71
Akcje PragmaGO - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13 135 308,76	13 135 308,76	12 535 848,61
Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	9 393 228,10	9 393 248,97	8 706 618,00
Środki pieniężne - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 100 666,93	486 522,17	459 670,89
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>12 224 669,93</b>	<b>12 242 788,48</b>	<b>11 847 492,69</b>
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 115 069,63	2 212 949,70	2 691 227,36
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	448 381,63	349 993,06	223 910,26
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia	9 661 218,67	9 679 845,72	8 932 355,07



międzyokresowe bierne  
wyceniane w nominale



## 11.2 Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień

31.03.2026

31.12.2025

31.03.2025

Specyfikacja	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
<b>Oprocentowanie stałe:</b>									
<b>Należności</b>	0,03	-	-	-	-	-	17 000,94	-	-
Faktoring	0,03	-	-	-	-	-	17 000,94	-	-
<b>Zobowiązania</b>	659 817,11	1 214 297,49	-	631 071,84	1 333 412,01	-	613 162,91	1 808 451,83	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	558,58	-	-	603,43	-	-	15,00	-	-
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowego	659 258,53	1 214 297,49	-	630 468,41	1 333 412,01	-	613 147,91	1 808 451,83	-
<b>Oprocentowanie zmienne:</b>									
<b>Należności</b>	2 254 753,54	-	-	3 282 123,14	-	-	3 275 655,56	-	-
Pożyczki udzielone	2 254 753,54	-	-	3 282 123,14	-	-	3 275 655,56	-	-
<b>Zobowiązania</b>	30 262,43	210 692,60	-	31 405,22	217 060,63	-	28 669,73	240 957,89	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	30 262,43	210 692,60	-	31 405,22	217 060,63	-	28 669,73	240 957,89	-

## 11.3 Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółki Grupy Kapitałowej są narażone na ryzyko stóp procentowych, ponieważ zaciągają zobowiązania finansowe oprocentowane zarówno według stóp stałych, jak i zmiennych. Podobne z udzielanymi przez Spółki Grupy Kapitałowej pożyczkami i faktoringiem.

Analiza wrażliwości przeprowadzona poniżej pokazuje wpływ zmian stopy oprocentowania o 0,5 punktu procentowego w górę lub w dół w stosunku rocznym na skonsolidowany wynik finansowy Grupy.



Zaprezentowane wyliczenie poniżej zastosowano do instrumentów finansowych o zmiennej stopie oprocentowania na dzień 31 marca 2026 r.

Instrumenty finansowe według kategorii	Należności główne	Wpływ na skonsolidowany wynik finansowy Grupy przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus	Wpływ na skonsolidowany wynik finansowy Grupy przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus
Pożyczki udzielone	2 200 000,00	11 000,00	(11 000,00)
Zobowiązania z tytułu leasingów	240 955,03	(1 204,78)	1 204,78
<b>Razem</b>	-	<b>9 795,22</b>	<b>(9 795,22)</b>

#### 11.4 Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

Spółki Grupy Kapitałowej nie są narażone na ryzyko walutowe z uwagi na brak istotnych kontraktów w walucie.

#### 11.5 Zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd Spółki Dominującej i Zarządy Spółek Zależnych, które wdrożyły odpowiedni system zarządzania płynnością finansową Spółek Grupy.

System służy do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością.

Zarządzanie ryzykiem płynności w Grupie ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych.

Nota 5.2 podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi Spółki Grupy dysponują jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

Dla zabezpieczenia płynności Spółki Grupy Kapitałowej korzystają z kredytów i pożyczek opisanych w nocie 5 i leasingów opisanych w nocie 6.



Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami  
bilansowymi na dzień 31.03.2026

9 393 228,13

Wierzytelności nabyte

9 393 228,10

Faktoring

0,03

Pożyczki udzielone

2 254 753,54

Analiza wiekowa aktywów finansowych na dzień 31.03.2026 Ekspozycje - wartość brutto	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni		
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	-	11 984 007,09	11 984 007,09	(2 590 778,99)
Faktoring	-	-	-	-	-	1 793 724,87	1 793 724,87	(1 793 724,84)
Pożyczki	2 254 753,54	-	-	-	-	1 024 321,40	3 279 074,94	(1 024 321,40)
<b>Razem</b>	<b>2 254 753,54</b>	-	-	-	-	<b>14 802 053,36</b>	<b>17 056 806,90</b>	<b>(5 408 825,23)</b>



## Termin wymagalności

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych na dzień 31.03.2026	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	-	-	-
Factoring	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	54 753,54	-	-	2 200 000,00	-	-	2 254 753,54
<b>Razem</b>	<b>54 753,54</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 200 000,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 254 753,54</b>

  

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych na dzień 31.03.2026	Termin wymagalności						Razem
	Wymagalne do 1 miesiąca	Wymagalne od 1 do 3 miesięcy	Wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Wymagalne od 1 do 3 lat	Wymagalne od 3 do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	558,58	-	-	-	-	-	558,58
Leasing	7 781,37	3 939,93	18 541,13	55 713,64	154 978,96	-	240 955,03
Najem długoterminowy	54 007,80	108 518,38	496 732,35	1 214 297,49	-	-	1 873 556,02
<b>Razem</b>	<b>62 347,75</b>	<b>112 458,31</b>	<b>515 273,48</b>	<b>1 270 011,13</b>	<b>154 978,96</b>	<b>-</b>	<b>2 115 069,63</b>



## 12. Stan posiadania akcji Spółki Dominującej przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę Dominującą

### 12.1 Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu pośrednio na dzień 31 marca 2026 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Michał Kolmasiak	Prezes Zarządu	708 833	19,26%	22,76%

Członkowie Zarządu nie posiadają bezpośrednio akcji i opcji na akcje Spółki Dominującej

### 12.2 Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej pośrednio na dzień 31 marca 2026 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Rafał Witek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	708 833	19,26%	22,76%

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają bezpośrednio akcji i opcji na akcje Spółki Dominującej.

## 13. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółek Grupy Kapitałowej

Działalność wszystkich spółek Grupy Kapitałowej nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

## 14. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa prowadzi jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności.

## 15. Istotne wydarzenia po dniu bilansowym

Brak wydarzeń.



## 16. Wpływ niefinansowych zdarzeń na sprawozdanie finansowe

### **Wpływ na środowisko naturalne**

Działalność podmiotów GK NPL NOVA nie ma wpływu na środowisko naturalne w stopniu większym niż pozostałe jednostki działające w branży finansowej.

### **Wojna na Ukrainie**

Wpływ wojny na Ukrainie nie spowodował niepewności co do dalszego prowadzenia działalności przez podmioty GK NPL NOVA.

Szacunek potencjalnych kosztów wojny na Ukrainie nie jest możliwy do wykonania, ale w ocenie Zarządu Spółki Dominującej nie jest on znaczący.

Z poważaniem,

Zarząd NPL NOVA S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 28 maja 2026 r.



# WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NPL NOVA S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 DO 31 MARCA 2026 ROKU

---

Wprowadzenie znajduje się ([tutaj](#)).

Z poważaniem,

Zarząd NPL NOVA S.A.

Michał Kolmasiak

Tarnowskie Góry, 28 maja 2026 r.

Prezes Zarządu



## WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł 1 kwartał 2026	w tys. zł 2025	w tys. zł 1 kwartał 2025	w tys. EURO 1 kwartał 2026	w tys. EURO 2025	w tys. EURO 1 kwartał 2025
I. Przychody ze sprzedaży netto ogółem	291	1 492	657	69	352	157
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(292)	(2 212)	(106)	(69)	(522)	(25)
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(366)	(1 838)	412	(86)	(434)	98
IV. Zysk (strata) netto	(360)	(4 510)	313	(85)	(1 064)	75
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	883	(1 091)	(596)	208	(257)	(142)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	754	-	-	178	-
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(167)	(633)	(155)	(39)	(149)	(37)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	716	(970)	(751)	169	(229)	(179)
IX. Aktywa, razem	20 553	20 864	26 124	4 792	4 936	6 244
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 729	3 680	4 116	869	871	984
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 891	2 023	2 521	441	479	603
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 838	1 657	1 595	429	392	381
XIII. Kapitał własny	16 824	17 184	22 007	3 922	4 066	5 260
XIV. Kapitał zakładowy	3 680	3 680	3 680	858	871	880
XV. Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000
XVI. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(0,10)	(1,23)	0,09	(0,02)	(0,29)	0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,10)	(1,23)	0,09	(0,02)	(0,29)	0,02
XVIII. Wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	4,57	4,67	5,98	1,07	1,10	1,43



XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	4,57	4,67	5,98	1,07	1,10	1,43
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-	-	-

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczono na EURO według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

c) sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

- na dzień 31 marca 2026 średni kurs wyniósł: 4,2894;
- na dzień 31 grudnia 2025 średni kurs wyniósł: 4,2267;
- na dzień 31 marca 2025 średni kurs wyniósł: 4,1839.

d) sprawozdanie z całkowitych dochodów i sprawozdanie z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO według kursów średnich w odpowiednim okresie obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026: 4,2419;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025: 4,2372;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025: 4,1848.

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.



Z poważaniem,

Zarząd NPL NOVA S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 28 maja 2026 r.

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NPL NOVA S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2026 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ  
EUROPEJSKĄ

### Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	-	<b>15 420 251,16</b>	<b>15 523 680,63</b>	<b>20 616 436,22</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	2 009 466,59	2 108 386,37	2 570 245,65
Wartości niematerialne	-	35 675,36	40 185,05	62 727,84
Akcje i udziały	2	13 237 189,76	13 237 189,76	12 637 729,61
Inwestycje w nieruchomości	-	137 919,45	137 919,45	2 771 840,12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	2 573 893,00
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	-	<b>4 865 059,17</b>	<b>5 072 650,37</b>	<b>5 507 130,66</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	-	122 829,68	114 260,35	48 092,77
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe aktywa obrotowe	-	384 194,16	351 961,70	610 874,56
Wierzytelności nabyte	3	749 937,75	749 958,62	749 958,62
Faktoring	3	0,03	-	17 000,94
Pożyczki	3	2 254 753,54	3 282 123,14	3 275 655,56
Certyfikaty inwestycyjne	4	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	926 679,20	210 243,69	429 039,90
Rozliczenia międzyokresowe	5	426 664,81	364 102,87	376 508,31
<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	-	<b>267 472,67</b>	<b>267 472,67</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem:</b>	-	<b>20 552 783,00</b>	<b>20 863 803,67</b>	<b>26 123 566,88</b>

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Kapitał własny	-	16 823 737,30	17 183 779,94	22 007 392,95
Kapitał podstawowy	6	3 680 000,00	3 680 000,00	3 680 000,00
Kapitał zapasowy z emisji	-	25 600 508,80	25 600 508,80	25 600 508,80
Niepodzielony wynik, w tym:	-	(12 456 771,50)	(12 096 728,86)	(7 273 115,85)
Zysk (strata) netto okresu	-	(360 042,64)	(4 510 466,55)	313 146,46
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY DŁUGOTERMINOWE</b>	-	<b>1 890 818,09</b>	<b>2 022 555,64</b>	<b>2 521 492,72</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	465 828,00	472 083,00	472 083,00
Inne zobowiązania finansowe długoterminowe	9	1 424 990,09	1 550 472,64	2 049 409,72
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>	-	<b>1 838 227,61</b>	<b>1 657 468,09</b>	<b>1 594 681,21</b>
Kredyty i pożyczki	8	558,58	603,43	-
Inne zobowiązania finansowe	9	689 520,96	661 873,63	641 817,64
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10	110 905,16	52 526,88	113 961,97
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	-	695 240,14	697 838,85	742 714,80
Rezerwy krótkoterminowe	7	342 002,77	244 625,30	96 186,80
<b>Pasywa razem:</b>	-	<b>20 552 783,00</b>	<b>20 863 803,67</b>	<b>26 123 566,88</b>

Sprawozdanie jednostkowe z zysków lub strat i całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2026	01.01.2025	01.01.2025
		31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelności, faktoringu i pożyczek	-	112,51	229 291,31	282 455,17
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto	-	13 636,86	56 388,89	7 679,27
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług finansowych	-	-	13 000,00	5 000,00
Pozostałe przychody -wynajem nieruchomości	-	277 185,86	1 193 149,44	361 660,25
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	-	290 935,23	1 491 829,64	656 794,69
Koszty działalności operacyjnej	11	(605 854,48)	(2 864 095,87)	(770 700,78)
Amortyzacja	-	(172 269,71)	(678 705,87)	(166 093,16)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(205 628,20)	(929 153,92)	(236 217,03)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(227 956,57)	(1 256 236,08)	(368 390,59)



ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-	(314 919,25)	(1 372 266,23)	(113 906,09)
Pozostałe przychody operacyjne	-	37 390,99	128 012,17	30 598,05
Pozostałe koszty operacyjne	12	(14 861,95)	(967 271,23)	(22 373,69)
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	-	<b>(292 390,21)</b>	<b>(2 211 525,29)</b>	<b>(105 681,73)</b>
Przychody finansowe	-	48 957,46	906 209,22	649 060,35
Koszty finansowe	13	(122 864,89)	(532 241,48)	(131 216,16)
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	-	<b>(366 297,64)</b>	<b>(1 837 557,55)</b>	<b>412 162,46</b>
Podatek dochodowy	14	6 255,00	(2 672 909,00)	(99 016,00)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	-	<b>(360 042,64)</b>	<b>(4 510 466,55)</b>	<b>313 146,46</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>	-	-	-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD (STRATA) ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	-	<b>(360 042,64)</b>	<b>(4 510 466,55)</b>	<b>313 146,46</b>

**Sprawozdanie jednostkowe z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)**

Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.01.2026 - 31.03.2026	RPP za okres: 01.01.2025 - 31.12.2025	RPP za okres: 01.01.2025 - 31.03.2025
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
Zysk (strata) brutto	(366 297,64)	(1 837 557,55)	412 162,46
Korekty razem	1 249 453,46	746 991,02	(1 007 757,23)
Amortyzacja	172 269,71	678 705,87	166 093,16
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	(15 851,08)	5 536,54	(3 283,09)
Zmiana stanu z tytułu faktoringu	12 619,89	-	-
Zmiana stanu z tytułu zakupionych wierzytelności	3 252,03	53 410,25	45 228,94
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	1 027 369,60	(705 003,83)	(698 536,25)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	413 330,84	(536 613,16)
Zmiana stanu rezerw	97 377,47	114 119,90	(68 698,60)
Zmiana stanu należności	(40 801,79)	209 773,06	17 027,78
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	55 779,57	(8 382,19)	97 928,85



Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(62 561,94)	(14 499,42)	(26 904,86)
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>883 155,82</b>	<b>(1 090 566,53)</b>	<b>(595 594,77)</b>

**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(8 805,64)	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(19 405,00)	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych do zbycia	-	1 580 000,00	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(27 780,00)	-
Wydatki na nabycie certyfikatów inwestycyjnych	-	(170 096,00)	-
Wydatki na nabycie akcji jednostek zależnych	-	(599 460,15)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-</b>	<b>754 453,21</b>	<b>-</b>

**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	(1 341,73)	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(44,85)	-	(1 945,16)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(166 675,46)	(632 069,18)	(153 188,09)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(166 720,31)</b>	<b>(633 410,91)</b>	<b>(155 133,25)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>716 435,51</b>	<b>(969 524,23)</b>	<b>(750 728,02)</b>



<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>			
	716 435,51	(969 524,23)	(750 728,02)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	210 243,69	1 179 767,92	1 179 767,92
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM:</b>	926 679,20	210 243,69	429 039,90
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-



Sprawozdanie jednostkowe ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji	Niepodzielony wynik	Razem kapitał własny
<b>Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2025 do 31.03.2025 r.</b>				
Stan na 1.01.2025 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	(7 586 262,31)	21 694 246,49
Całkowity wynik finansowy za okres od 1.01 do 31.03.2025 r. w tym:	-	-	313 146,46	313 146,46
Zysk (strata) z działalności	-	-	313 146,46	313 146,46
<b>Stan na 31.03.2025 r.</b>	<b>3 680 000,00</b>	<b>25 600 508,80</b>	<b>(7 273 115,85)</b>	<b>22 007 392,95</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2025 do 31.12.2025 r.</b>				
Stan na 1.01.2025 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	(7 586 262,31)	21 694 246,49
Całkowity wynik finansowy za okres od 1.01 do 31.12.2025 r. w tym:	-	-	(4 510 466,55)	(4 510 466,55)
Zysk (strata) z działalności	-	-	(4 510 466,55)	(4 510 466,55)
<b>Stan na 31.12.2025 r.</b>	<b>3 680 000,00</b>	<b>25 600 508,80</b>	<b>(12 096 728,86)</b>	<b>17 183 779,94</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2026 do 31.03.2026 r.</b>				
Stan na 1.01.2026 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	(12 096 728,86)	17 183 779,94
Całkowity wynik finansowy za okres od 1.01 do 31.03.2026 r. w tym:	-	-	(360 042,64)	(360 042,64)
Zysk (strata) z działalności	-	-	(360 042,64)	(360 042,64)
<b>Stan na 31.03.2026 r.</b>	<b>3 680 000,00</b>	<b>25 600 508,80</b>	<b>(12 456 771,50)</b>	<b>16 823 737,30</b>



Z poważaniem,

Zarząd NPL NOVA S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 28 maja 2026 r.

## NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NPL NOVA S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2026 ROKU

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO  
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO

Lista not:

Numer	Nazwa
1	Rzeczowe aktywa trwałe
2	Akcje i udziały
3	Krótkoterminowe aktywa finansowe
4	Certyfikaty inwestycyjne
5	Rozliczenia międzyokresowe
6	Kapitał podstawowy
7	Rezerwy
8	Kredyty i pożyczki
9	Inne zobowiązania finansowe
10	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
11	Koszty według rodzaju
12	Pozostałe koszty operacyjne
13	Koszty finansowe
14	Podatek dochodowy
15	Gwarancje i poręczenia otrzymane i udzielone
16	Instrumenty finansowe
17	Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę
18	Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki
19	Informacje o zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym



- 20 Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki
- 21 Wpływ niefinansowych zdarzeń na sprawozdanie finansowe



## 1. Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.03.2025
Budynki i budowle	1 739 073,74	1 829 857,70	2 287 322,12
Urządzenia techniczne i maszyny	39 512,36	41 162,78	26 101,44
Środki transportu	230 880,49	237 365,89	256 822,09
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:</b>	<b>2 009 466,59</b>	<b>2 108 386,37</b>	<b>2 570 245,65</b>

1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2026</b>	<b>5 303 133,32</b>	<b>118 572,05</b>	<b>285 012,82</b>	<b>66 180,01</b>	<b>5 772 898,20</b>
Zwiększenia w okresie	68 840,24	-	-	-	68 840,24
Nabycia/wydatki bezpośrednie	68 840,24	-	-	-	68 840,24
Zmniejszenia w okresie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na 31.03.2026</b>	<b>5 371 973,56</b>	<b>118 572,05</b>	<b>285 012,82</b>	<b>66 180,01</b>	<b>5 841 738,44</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2025</b>	<b>5 215 510,53</b>	<b>250 536,04</b>	<b>23 867,13</b>	<b>66 180,01</b>	<b>5 556 093,71</b>
Zwiększenia w okresie	87 622,79	20 750,00	261 145,69	-	369 518,48



Nabycia/wydatki bezpośrednie	87 622,79	20 750,00	261 145,69	-	369 518,48
Zmniejszenia w okresie	-	(152 713,99)	-	-	(152 713,99)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	(152 713,99)	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na 31.12.2025</b>	<b>5 303 133,32</b>	<b>118 572,05</b>	<b>285 012,82</b>	<b>66 180,01</b>	<b>5 772 898,20</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2025</b>	<b>5 215 510,53</b>	<b>250 536,04</b>	<b>23 867,13</b>	<b>66 180,01</b>	<b>5 556 093,71</b>
Zwiększenia w okresie	87 622,79	-	261 145,69	-	348 768,48
Nabycia/wydatki bezpośrednie	87 622,79	-	261 145,69	-	348 768,48
Zmniejszenia w okresie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na 31.03.2025</b>	<b>5 303 133,32</b>	<b>250 536,04</b>	<b>285 012,82</b>	<b>66 180,01</b>	<b>5 904 862,19</b>

1.3 - Rzeczowe aktywa trwałe umorzenie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość umorzenia na 01.01.2026</b>	<b>3 473 275,62</b>	<b>77 409,27</b>	<b>47 646,93</b>	<b>66 180,01</b>	<b>3 664 511,83</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	159 624,20	1 650,42	6 485,40	-	167 760,02
Zmniejszenia umorzenia za okres	-	-	-	-	-
<b>Wartość umorzenia na 31.03.2026</b>	<b>3 632 899,82</b>	<b>79 059,69</b>	<b>54 132,33</b>	<b>66 180,01</b>	<b>3 832 271,85</b>



<b>Wartość umorzenia na 01.01.2025</b>	2 867 132,74	222 923,98	23 867,13	66 180,01	3 180 103,86
Zwiększenie amortyzacji za okres	606 142,88	5 854,28	23 779,80	-	635 776,96
Zmniejszenia amortyzacji za okres	-	(151 368,99)	-	-	(151 368,99)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	(151 368,99)	-	-	(151 368,99)
<b>Wartość umorzenia na 31.12.2025</b>	<b>3 473 275,62</b>	<b>77 409,27</b>	<b>47 646,93</b>	<b>66 180,01</b>	<b>3 664 511,83</b>
<b>Wartość umorzenia na 01.01.2025</b>	2 867 132,74	222 923,98	23 867,13	66 180,01	3 180 103,86
Zwiększenie amortyzacji za okres	148 678,46	1 510,62	4 323,60	-	154 512,68
Zmniejszenia umorzenia za okres	-	-	-	-	-
<b>Wartość umorzenia na 31.03.2025</b>	<b>3 015 811,20</b>	<b>224 434,60</b>	<b>28 190,73</b>	<b>66 180,01</b>	<b>3 334 616,54</b>



## 2. Akcje i udziały

2.1 - Akcje i udziały	Siedziba	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.03.2025
PragmaGO SA	Katowice	13 135 308,76	13 135 308,76	12 535 848,61
Pragma Adwokaci sp. komandytowa	Katowice	101 881,00	101 881,00	101 881,00
<b>AKCJE I UDZIAŁY RAZEM:</b>	-	<b>13 237 189,76</b>	<b>13 237 189,76</b>	<b>12 637 729,61</b>

2.2 - Akcje i udziały - zmiany stanu w okresie	01.01.2026 31.03.2026	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2025 31.03.2025
Stan na początek okresu	13 237 189,76	10 798 537,69	10 798 537,69
Zwiększenia w okresie:	-	2 438 652,07	1 839 191,92
Nabycie	-	1 799 357,31	1 199 897,16
Wycena	-	639 294,76	639 294,76
Zmniejszenia	-	-	-
<b>AKCJE I UDZIAŁY NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>13 237 189,76</b>	<b>13 237 189,76</b>	<b>12 637 729,61</b>

Akcje spółki PragmaGO w wyniku utraty kontroli wyceniane są na dzień 31 marca 2026 roku według wartości godziwej.

Wycena dokonywana jest na podstawie dostępnych informacji o wartości rynkowej akcji PragmaGO, skorygowanych o dostępne informacje o zmianach tych wartości.

Hierarchia wartości godziwej

Dane wejściowe dla technik wyceny stosowanej do wyznaczenia wartości godziwej są na poziomie 2



Dane na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio.

2.3 - Akcje i udziały specyfikacja na dzień 31.03.2026	Siedziba	Liczba akcji / udziałów	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji / udziałów	Wartość godziwa posiadanych akcji / udziałów	Udział w kapitale zakładowym	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów/udział w zysku
PragmaGO S.A.	Katowice	552 093	552 093	552 093,00	13 135 308,76	6,51%	6,01%
Pragma Adwokaci Bukowska Celary Sp. komandytowa	Katowice	-	-	100 000,00	101 881,00	-	85,00%
<b>AKCJE I UDZIAŁY RAZEM:</b>	-	<b>552 093</b>	<b>552 093</b>	<b>652 093,00</b>	<b>13 237 189,76</b>	-	-

### 3. Krótkoterminowe aktywa finansowe

3.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień	31.03.2026			31.12.2025			31.03.2025		
	Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące
Pożyczki udzielone	3 279 074,94	(1 024 321,40)	2 254 753,54	4 306 444,54	(1 024 321,40)	3 282 123,14	4 299 976,96	(1 024 321,40)	3 275 655,56
Wierzytelności nabyte	3 340 716,74	(2 590 778,99)	749 937,75	3 343 968,77	(2 594 010,15)	749 958,62	3 352 150,08	(2 602 191,46)	749 958,62
Faktoring	1 793 724,87	(1 793 724,84)	0,03	1 806 901,47	(1 806 901,47)	-	1 807 836,79	(1 790 835,85)	17 000,94
<b>RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>8 413 516,55</b>	<b>(5 408 825,23)</b>	<b>3 004 691,32</b>	<b>9 457 314,78</b>	<b>(5 425 233,02)</b>	<b>4 032 081,76</b>	<b>9 459 963,83</b>	<b>(5 417 348,71)</b>	<b>4 042 615,12</b>



AKTYWA  
FINANSOWE:

3.2 - Odpisy aktualizujące pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - zmiany stanu w okresie	01.01.2026 31.03.2026	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2025 31.03.2025
<b>Odpisy na początek okresu</b>	5 425 233,02	5 420 700,71	5 420 700,71
Utworzenie	-	16 822,47	-
Rozwiązanie	(16 407,79)	(12 290,16)	(3 352,00)
Wykorzystanie	-	-	-
<b>ODPISY NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>5 408 825,23</b>	<b>5 425 233,02</b>	<b>5 417 348,71</b>

## 4. Certyfikaty inwestycyjne

4.1 - Certyfikaty inwestycyjne	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.03.2025
Certyfikaty inwestycyjne w Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym Pragma 1	679 408,47	679 408,47	509 312,47
Odpisy aktualizujące	(679 408,47)	(679 408,47)	(509 312,47)
<b>CERTYFIKATY INWESTYCYJNE RAZEM:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Wycena certyfikatów inwestycyjnych w FIZ następuje w wartości godziwej, stosownie do wartości aktywów netto Funduszu przypadających na certyfikat z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość.



W poprzednich okresach wyceniane były również w wartości godziwej.

Wycena dokonywana jest na podstawie dostępnych informacji o wartości aktywów netto Funduszu przypadających na certyfikat z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość.

Hierarchia wartości godziwej:

Dane wejściowe dla technik wyceny stosowanej do wyznaczenia wartości godziwej są na poziomie 3.

Dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.



4.2 - Certyfikaty inwestycyjne - zmiany stanu w okresie	01.01.2026 31.03.2026	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2025 31.03.2025
<b>Stan na początek okresu wartość bilansowa</b>	-	68 301,60	68 301,60
<b>Zwiększenia w okresie z tytułu:</b>	-	311 684,30	-
wyceny	-	170 096,00	-
Nabycia	-	141 588,30	-
<b>Zmniejszenia w okresie z tytułu:</b>	-	(379 985,90)	(68 301,60)
Wykupu certyfikatów inwestycyjnych w Funduszach Inwestycyjnych	-	-	-
Wyceny certyfikatów inwestycyjnych w Funduszach Inwestycyjnych	-	(379 985,90)	(68 301,60)
Umorzenia certyfikatów inwestycyjnych w Funduszach Inwestycyjnych	-	-	-
<b>CERTYFIKATY INWESTYCYJNE NA KONIEC OKRESU WARTOŚĆ BILANSOWA:</b>	-	-	-

Wycena certyfikatów następuje stosownie do wartości aktywów netto Funduszu przypadających na certyfikat z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość.

## 5. Rozliczenia międzyokresowe

5.1 - Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.03.2025
Koszty związane z umowami powierniczego przelewu wierzytelności*	250 370,56	250 034,36	250 348,23
Koszty związane z inkasem wierzytelności*	46 672,26	46 672,26	37 899,80
Pozostałe poniesione koszty przyszłych okresów	129 621,99	67 396,25	88 260,28



**ROZLICZENIA  
MIĘDZYOKRESOWE  
RAZEM:**

426 664,81

364 102,87

376 508,31

\* kwoty te zostały w większości sfinansowane przez wpłaty klientów wskazane w nocie 10 w pozycji zobowiązania z tytułu kaucji na poczet opłat sądowych i komorniczych

## 6. Kapitał własny

6.1 - Kapitał podstawowy Spółki		Ilość akcji na dzień 31.03.2026		Ilość akcji na dzień 31.12.2025		Ilość akcji na dzień 31.03.2025	
akcje seria A		640 000		640 000		640 000	
akcje seria B		960 000		960 000		960 000	
akcje seria C		800 000		800 000		800 000	
akcje seria D		360 000		360 000		360 000	
akcje seria E		920 000		920 000		920 000	
<b>Razem:</b>		<b>3 680 000</b>		<b>3 680 000</b>		<b>3 680 000</b>	

  

6.2 - Najwięksi akcjonariusze Spółki na dzień 31.03.2026		Liczba głosów		Wartość nominalna akcji		Wartość posiadanych akcji		Udział w kapitale podstawowym		Udział głosów w ogólnej liczbie	
		Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie				
Guardian Investment Sp. z o.o. DOM		1 772 081	2 412 081	1,00	1 772 081	48,15%	55,84%				
MAKLERSKI BDM S.A.		853 507	853 507	1,00	853 507	23,19%	19,76%				
Jan Bednarz		436 499	436 499	1,00	436 499	11,86%	10,10%				
Pozostali		617 913	617 913	1,00	617 913	16,80%	14,30%				
<b>Razem:</b>		<b>3 680 000</b>	<b>4 320 000</b>	-	<b>3 680 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>				



6.3 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki w okresie	01.01.2026	01.01.2025	01.01.2025
	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Zysk netto za okres	(360 042,64)	(4 510 466,55)	313 146,00
Średnia ważona liczba akcji w sztukach	3 680 000,00	3 680 000,00	3 680 000,00
Zysk na jedną akcję	(0,10)	(1,23)	0,09
Rozwodniony zysk na jedną akcję	(0,10)	(1,23)	0,09
<b>6.4 - Wartość księgową na akcję i rozwodniona wartość księgową na akcję przypadająca akcjonariuszom Spółki</b>	<b>Stan na dzień</b>	<b>Stan na dzień</b>	<b>Stan na dzień</b>
	<b>31.03.2026</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.03.2025</b>
Wartość księgową	16 823 737,30	17 183 779,94	22 007 392,95
Średnia ważona liczba akcji	3 680 000,00	3 680 000,00	3 680 000,00
Wartość księgową	4,57	4,67	5,98
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	4,57	4,67	5,98

Spółka zarządza kapitałem, by zagwarantować zdolność kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Głównym celem takiego działania jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka monitoruje stan kapitałów, stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia finansowego netto do sumy kapitałów własnych. Do zadłużenia finansowego netto Spółka wlicza w szczególności otrzymane oprocentowane kredyty i pożyczki, inne zobowiązania finansowe pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Wg stanu na dzień 31 marca 2026 r. wskaźnik zadłużenia finansowego netto (dług finansowy pomniejszony o gotówkę/kapitał własny) wynosił 7% procent. Na koniec 2025 r. wskaźnik zadłużenia finansowego netto wyniósł 12 %.



Wskaźnik dźwigni finansowej na dzień:	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Kredyty i pożyczki	558,58	603,43	-
Inne zobowiązania finansowe	2 114 511,05	2 212 346,27	2 691 227,36
Minus środki pieniężne i ekwiwalenty	926 679,20	210 243,69	429 039,90
Zadłużenie finansowe netto	1 188 390,43	2 002 706,01	2 262 187,46
Kapitał własny	16 823 737,30	17 183 779,94	22 007 392,95
Kapitał własny i zadłużenie netto	18 012 127,73	19 186 485,95	24 269 580,41
<b>Wskaźnik dźwigni finansowej</b>	<b>7%</b>	<b>12%</b>	<b>10%</b>

Szerszy opis dot. źródeł finansowania działalności Spółki znajduje się w sprawozdaniu z działalności w pkt 2.

## 7. Rezerwy

7.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.03.2025
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	465 828,00	472 083,00	472 083,00
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU REZERW RAZEM:</b>	<b>465 828,00</b>	<b>472 083,00</b>	<b>472 083,00</b>
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	63 083,84	65 941,56	61 806,80
Pozostałe rezerwy	278 918,93	178 683,74	34 380,00
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU REZERW RAZEM:</b>	<b>342 002,77</b>	<b>244 625,30</b>	<b>96 186,80</b>



7.2 - Rezerwy - zmiany stanu w okresie	01.01.2026 31.03.2026	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2025 31.03.2025
Stan na początek okresu	716 708,30	481 122,40	481 122,40
Utworzenie	100 235,19	427 304,66	155 846,00
Wykorzystanie	(2 857,72)	(115 298,60)	(68 698,60)
Rozwiązanie	(6 255,00)	(76 420,16)	-
<b>WARTOŚĆ REZERWY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>	<b>807 830,77</b>	<b>716 708,30</b>	<b>568 269,80</b>

## 8. Kredyty i pożyczki

8.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.03.2025
Krótkoterminowe kredyty bankowe	558,58	603,43	-
Krótkoterminowe pożyczki	0,00	0,00	-
<b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>558,58</b>	<b>603,43</b>	<b>-</b>
8.2 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.03.2025
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów	29 441,42	29 396,57	30 000,00





Zobowiązania z tytułu umów najmu  
długoterminowych - część  
krótkoterminowa

659 258,53

630 468,41

613 147,91

**9.2 - Przyszłe minimalne opłaty  
leasingowe z tytułu leasingu  
finansowego**

Stan na dzień

Stan na dzień

Stan na dzień

31.03.2026

31.12.2025

31.03.2025

Do 1 roku

30 262,43

31 405,22

28 669,73

Od roku do 5 lat

210 692,60

217 060,63

240 957,89

Powyżej 5 lat

-

-

-

**RAZEM MINIMALNE OPŁATY  
LEASINGOWE**

240 955,03

248 465,85

269 627,62

**9.3 - Przyszłe minimalne opłaty  
leasingowe z tytułu umów najmu  
długoterminowych**

Stan na dzień

Stan na dzień

Stan na dzień

31.03.2026

31.12.2025

31.03.2025

Do 1 roku

659 258,53

630 468,41

613 147,91

Od roku do 5 lat

1 214 297,49

1 333 412,01

1 808 451,83

Powyżej 5 lat

-

-

-

**RAZEM MINIMALNE OPŁATY  
LEASINGOWE**

1 873 556,02

1 963 880,42

2 421 599,74



## 10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

10.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.03.2025
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	110 905,16	52 526,88	113 961,97
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	24 989,87	27 281,75	30 779,43
Zobowiązania z tytułu kaucji na poczet opłat sądowych i komorniczych*	296 868,49	296 868,49	296 617,66
Zobowiązania z tytułu umów powierniczego przelewu wierzytelności	323 189,56	320 281,23	312 733,28
Zobowiązania z tytułu umów upoważnienia inkasowego	690,96	690,96	690,96
Zobowiązania z tytułu umów kupna - sprzedaży wierzytelności	7 070,02	7 070,02	7 070,02
Kwoty do zwrotu Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	19 777,74	19 777,74	19 757,55
	22 653,50	25 868,66	75 065,90
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM:</b>	<b>806 145,30</b>	<b>750 365,73</b>	<b>856 676,77</b>

\*są to opłaty sądowe i egzekucyjne poniesione przez Spółkę, a zrefundowane z wpłat klientów, Spółka będzie zobowiązana do ich zwrotu Klientom w momencie uzyskania wpłat ze strony dłużników na poczet opłat



### 11. Koszty według rodzaju

11.1 - Koszty według rodzaju za okres	01.01.2026 31.03.2026	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2025 31.03.2025
Amortyzacja	172 269,71	678 705,87	166 093,16
Zużycie materiałów i energii	54 919,64	263 861,23	117 015,96
Usługi obce	143 852,16	812 516,59	206 232,90
Podatki i opłaty	15 938,09	125 670,40	31 672,85
Wynagrodzenia	186 222,47	827 336,55	210 044,02
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 405,73	101 817,37	26 173,01
Pozostałe koszty rodzajowe	13 246,68	54 187,86	13 468,88
<b>RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>605 854,48</b>	<b>2 864 095,87</b>	<b>770 700,78</b>

### 12. Pozostałe koszty operacyjne

12.1 - Pozostałe koszty operacyjne za okres	01.01.2026 31.03.2026	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2025 31.03.2025
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1 263,70	-
Koszty należności własnych	-	1 741,15	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	67,42	889 903,35	-
Inne koszty operacyjne	0,57	103,09	100,00
Koszty refaktur	14 793,96	74 259,94	22 273,69
<b>RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>14 861,95</b>	<b>967 271,23</b>	<b>22 373,69</b>

### 13. Koszty finansowe

13.1 - Koszty finansowe za okres	01.01.2026 31.03.2026	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2025 31.03.2025
Odsetki	22 629,70	106 006,68	27 509,02
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	1 102,93	1 025,54



Wycena certyfikatów  
inwestycyjnych w  
Funduszach

Inwestycyjnych Zamkniętych	100 235,19	350 381,34	102 681,60
Pozostałe koszty finansowe	-	74 750,53	-
<b>RAZEM KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>122 864,89</b>	<b>532 241,48</b>	<b>131 216,16</b>

#### 14. Podatek dochodowy

14.1 - Podatek dochodowy za okres	01.01.2026 31.03.2026	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2025 31.03.2025
Bieżący podatek dochodowy	-	(2 672 909,00)	-
Odroczony podatek dochodowy	6 255,00	(2 672 909,00)	(99 016,00)
<b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>6 255,00</b>	<b>(2 672 909,00)</b>	<b>(99 016,00)</b>

#### 15. Gwarancje i poręczenia otrzymane i udzielone

Spółka nie otrzymała i nie udzieliła gwarancji i poręczeń.

#### 16. Instrumenty finansowe

16.1 - Instrumenty finansowe według kategorii	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.03.2025
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>17 573 703,12</b>	<b>17 843 856,26</b>	<b>17 666 470,96</b>
Akcje PragmaGO - Aktywa wyceniane w wartości godziwej	13 135 308,76	13 135 308,76	12 535 848,61
Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 254 753,57	3 282 123,14	3 292 656,50
Należności własne wyceniane w nominale	122 829,68	114 260,35	48 092,77
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	384 194,16	351 961,70	610 874,56



Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	749 937,75	749 958,62	749 958,62
Środki pieniężne	926 679,20	210 243,69	429 039,90
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>2 921 214,93</b>	<b>2 963 315,43</b>	<b>3 547 904,13</b>
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 115 069,63	2 212 949,70	2 691 227,36
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	110 905,16	52 526,88	113 961,97
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	695 240,14	697 838,85	742 714,80



16.2 - Instrumenty  
finansowe - ryzyko  
stopy procentowej  
na dzień

31.03.2026

31.12.2025

31.03.2025

Specyfikacja	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
<b>Oprocentowanie stałe:</b>									
<b>Należności:</b>	0,03	-	-	-	-	-	717 365,32	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-	700 364,38	-	-
Faktoring	0,03	-	-	-	-	-	17 000,94	-	-
<b>Zobowiązania:</b>	<b>659 817,11</b>	<b>1 214 297,49</b>	-	<b>631 071,84</b>	<b>1 333 412,01</b>	-	<b>613 147,91</b>	<b>1 808 451,83</b>	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	558,58	-	-	603,43	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowego	659 258,53	1 214 297,49	-	630 468,41	1 333 412,01	-	613 147,91	1 808 451,83	-
<b>Oprocentowanie zmienne:</b>									
<b>Należności:</b>	<b>2 254 753,54</b>	-	-	<b>3 282 123,14</b>	-	-	<b>2 575 291,18</b>	-	-
Pożyczki udzielone	2 254 753,54	-	-	3 282 123,14	-	-	2 575 291,18	-	-
<b>Zobowiązania:</b>	<b>30 262,43</b>	<b>210 692,60</b>	-	<b>31 405,22</b>	<b>217 060,63</b>	-	<b>28 669,73</b>	<b>240 957,89</b>	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	30 262,43	210 692,60	-	31 405,22	217 060,63	-	28 669,73	240 957,89	-



### 16.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ zaciąga zobowiązania finansowe oprocentowane zarówno według stóp stałych, jak i zmiennych. Udziela finansowań w postaci pożyczek i faktoringu również według stałych i zmiennych stóp procentowych. Analiza wrażliwości przeprowadzona poniżej pokazuje wpływ zmian stopy oprocentowania o 0,5 punktu procentowego w górę lub w dół w stosunku rocznym na wynik finansowy Spółki.

Zaprezentowane wyliczenie poniżej zastosowano do instrumentów finansowych o zmiennej stopie oprocentowania.

Instrumenty finansowe według kategorii	Stan na 31.03.2026		
	Należności główne	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus
Pożyczki udzielone	2 200 000,00	11 000,00	(11 000,00)
Zobowiązania z tytułu leasingów	240 955,03	(1 204,78)	1 204,78
<b>Razem</b>	-	<b>9 795,22</b>	<b>(9 795,22)</b>

### 16.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

Spółka nie jest narażona na ryzyko walutowe z uwagi na brak istotnych kontraktów w walucie.



**16.5 - Zarządzanie ryzykiem płynności**

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd Spółki , który wdrożył odpowiedni system zarządzania płynnością finansową Spółki. System służy do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością.

Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych.

Nota 8.2 podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi Spółka dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

Dla zabezpieczenia płynności Spółka korzysta z kredytów i pożyczek opisanych w nocie 8 i leasingów opisanych w nocie 9.

	<b>Stan na 31.03.2026</b>
<b>Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi</b>	<b>3 004 691,32</b>
Wierzytelności nabyte	749 937,75
Faktoring	0,03
Pożyczki	2 254 753,54



Analiza wiekowa aktywów finansowych Spółki na dzień 31.03.2026 Ekspozycje - wartość brutto	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni		
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	-	3 340 716,74	3 340 716,74	2 590 778,99
Faktoring	-	-	-	-	-	1 793 724,87	1 793 724,87	1 793 724,84
Pożyczki	2 254 753,54	-	-	-	-	1 024 321,40	3 279 074,94	1 024 321,40
<b>Razem</b>	<b>2 254 753,54</b>	-	-	-	-	<b>6 158 763,01</b>	<b>8 413 516,55</b>	<b>5 408 825,23</b>

Ekspozycje objęte odpisem	Terminowe	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni	Razem
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	-	2 590 778,99	2 590 778,99
Faktoring	-	-	-	-	-	1 793 724,84	1 793 724,84
Pożyczki	-	-	-	-	-	1 024 321,40	1 024 321,40
<b>Razem</b>	-	-	-	-	-	<b>5 408 825,23</b>	<b>5 408 825,23</b>

Analiza wiekowa jednostkowych terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 31.03.2026 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	54 753,54	-	2 200 000,00	-	-	-	2 254 753,54
<b>Razem</b>	<b>54 753,54</b>	-	<b>2 200 000,00</b>	-	-	-	<b>2 254 753,54</b>



Analiza wiekowa zobowiązań finansowych Spółki na dzień 31.03.2026	Wymagalne do 1 miesiąca	Wymagalne od 1 do 3 miesięcy	Wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Wymagalne od 1 do 3 lat	Wymagalne od 3 do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	558,58	-	-	-	-	-	558,58
Leasing	7 781,37	3 939,93	18 541,13	55 713,64	154 978,96	-	240 955,03
Najem długoterminowy	54 007,80	108 518,38	496 732,35	1 214 297,49	-	-	1 873 556,02
<b>Razem</b>	<b>62 347,75</b>	<b>112 458,31</b>	<b>515 273,48</b>	<b>1 270 011,13</b>	<b>154 978,96</b>	-	<b>2 115 069,63</b>

## 17. Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę

Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają bezpośrednio akcji i opcji na akcje Spółki.

### 17.1. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu pośrednio na dzień 31.03.2026

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Michał Kolmasiak	Prezes Zarządu	708 833	19,26%	22,76%

### 17.2. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej pośrednio na dzień 31.03.2026

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Rafał Witek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	708 833	19,26%	22,76%



## 18. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki

Działalność Spółki nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

## 19. Istotne wydarzenia po dniu bilansowym

Brak wydarzeń.

## 20. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki

**W celu ustanowienia zabezpieczeń wynikających z Umowy Inwestycyjnej z 26.11.2020 zawartej z Polish Enterprise Funds SCA ustanowiono:**

Zastaw na 446.770 sztukach akcji PragmaGO S.A. w Katowicach	Do kwoty 32 346 111,00 zł	Do dnia min. 08.02.2027
--	---------------------------	-------------------------

Pozostałe zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki wskazane i opisane są dokładnie w notach:

- Nr 8 Kredyty i pożyczki
- Nr 15 Gwarancje i poręczenia otrzymane i udzielone

## 21. Wpływ niefinansowych zdarzeń na sprawozdanie finansowe

### Wpływ na środowisko naturalne

Działalność NPL NOVA nie ma wpływu na środowisko naturalne w stopniu większym niż pozostałe jednostki działające w branży finansowej.

### Wojna na Ukrainie

Wpływ wojny na Ukrainie i Bliskim Wschodzie nie spowodował niepewności co do dalszego prowadzenia działalności.

Szacunek potencjalnych kosztów wojny na Ukrainie dla Spółki nie jest możliwy do wykonania ale w ocenie Spółki nie jest on znaczący.

Zgodnie z zaleceniami Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącymi monitoringu wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie na działalność Spółki Zarząd spółki informuje, iż na bieżąco monitoruje wpływ wydarzeń na Ukrainie i na Bliskim Wschodzie na bieżącą działalność Spółki



Z poważaniem,

Zarząd NPL NOVA S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 28 maja 2026 r.



# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NPL NOVA S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2026 ROKU

---

## 1. Opis podstawowej działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ NPL NOVA S.A.

Głównymi obszarami działalności Grupy są:

- usługi serwiserskie świadczone dla funduszy sekurytyzacyjnych,
- inwestowanie w portfele wierzytelności biznesowych oraz pojedyncze bieżące należności
- windykacja na zlecenie w segmencie b2b.
- usługi prawne prowadzone przez Kancelarię Pragma Adwokaci Sp. K.

W raportowanym okresie Spółka Dominująca kontynuowała analizę rynku w kontekście podaży i popytu zabezpieczonych hipotecznie portfeli bankowych.

## 2. Sytuacja finansowa i płynnościowa i majątkowa Grupy Kapitałowej NPL NOVA

Wg stanu na dzień 31 marca 2026 r. wskaźnik zadłużenia finansowego netto (dług finansowy pomniejszony o gotówkę/kapitał własny) wynosił 6 %. Na koniec 2025 r. wskaźnik zadłużenia finansowego netto wyniósł 10 %.

## 3. Otoczenie konkurencyjne

Otoczenie konkurencyjne w I Q 2026 r. było dla Grupy neutralne.

## 4. Najważniejsze wydarzenia w I Q 2026 roku oraz po jego zakończeniu

Brak wydarzeń.



5. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

W ocenie Emitenta brak takich informacji.

## 6. Informacja dotycząca wpływu Wojny na Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej

Skutki działań na Ukrainie nie dotyczą w żaden sposób Grupy Kapitałowej.

## 7. Informacja dotycząca wpływu skutków wirusa SARS-CoV-2 na działalność Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa NPL NOVA nie odczuwa na dzień sporządzenia sprawozdania długofalowych skutków pandemii COVID-19 oraz problemu z kryzysem spowodowanym pandemią.

Grupa Kapitałowa otrzymała pomoc udzieloną przez rząd Rzeczypospolitej Polskiej w postaci pożyczki z Polskiego Funduszu Rozwoju, kwota została w całości spłacona w 07/2023

## 8. Instrumenty finansowe

Szczegółowe informacje w zakresie instrumentów finansowych przedstawione są w nocie 11.

## 9. Prognozy wyników finansowych

Grupa nie publikowała prognoz na 2026 rok.

## 10. Emisje papierów wartościowych

Spółka dominująca w roku obrotowym nie emitowała akcji.

## 11. Perspektywy oraz ryzyka i zagrożenia

### 11.1. Rynek działalności i perspektywy

Spółka Dominująca pozostaje przy działalności związanej z jej podstawowym biznesem, tj. windykacją na zlecenie oraz serwisowaniem funduszy sekurytyzacyjnych. Oba te segmenty wydają się bardzo perspektywiczne z punktu widzenia sytuacji ekonomicznej oraz otoczenia biznesowego.



## 11.2. Czynniki ryzyka i zagrożenia

### 11.2.1. Ryzyko upadłości znaczącego dłużnika

Ryzyko to z uwagi na to, że posiadane wierzytelności są zabezpieczone nie jest istotne.

### 11.2.2. Ryzyko utraty kluczowego klienta

Grupa nie jest uzależniona od żadnego z kontrahentów.

Grupa nie jest uzależniona od żadnego z dostawców.

### 11.2.3. Ryzyko związane z utratą kluczowych zasobów ludzkich

Ryzyko to jest dla Grupy umiarkowanie istotne.

### 11.2.4. Ryzyko konkurencji

Ryzyko to jest dla Grupy nieistotne.

### 11.2.5. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe będą wpływać na wyniki Grupy lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu. Za jeden z kluczowych elementów koniecznych dla skutecznego wdrożenia strategii rozwoju Grupy. uznano właściwą politykę zarządzania ryzykiem zmiany stóp procentowych oraz ryzykiem walutowym.

Jako kluczowe ryzyka **rynkowe** należy wyróżnić:

- Ryzyko zmiany stopy procentowej - ryzyko to jest dla Grupy niskie.
- Ryzyko walutowe - ryzyko to jest dla Grupy nieistotne.
- Ryzyko płynności – ryzyko to było dla Grupy dotąd umiarkowane, Grupa terminowo obsługiwała swoje zobowiązania finansowe, spieniężając aktywa bądź też pozyskując nowe finansowanie.



Z poważaniem,

Zarząd NPL NOVA S.A.

Michał Kolmasiak

Tarnowskie Góry, 28 maja 2026 r.

Prezes Zarządu



## OŚWIADCZENIA ZARZĄDU NPL NOVA S.A.

---

### Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności

Wedle naszej najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Grupę Kapitałową. Przedstawione skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Z poważaniem,

Zarząd NPL NOVA S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 28 maja 2026 r.



NPL.NOVA.PL

## NPL NOVA S.A.

ul. Czarnohucka 3, 42-600 Tarnowskie Góry  
tel.: +48 32 45 00 100, fax.: +48 32 45 00 199

[biuro@nplnova.pl](mailto:biuro@nplnova.pl)

KRS: 00000294983 NIP: 645 22 74 302 REGON: 277810566

Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Wysokość kapitału zakładowego: 3.680.000 zł opłacony w całości