



SKONSOLIDOWANE
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY NPL NOVA S.A.
ZA 3 KWARTAŁ 2025 ROKU



Szanowni Inwestorzy i Akcjonariusze

Przedstawiamy Państwu raport za III kwartał **2025** r.

Z poważaniem,

Zarząd NPL NOVA S.A.

Michał Kolmasiak Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 28 listopada 2025 r.

Spis treści

List do Inwestorów i Akcjonariuszy.....	2
Wprowadzenie do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy NPL NOVA S.A. za okres od 1 lipca 2025 do 30 września 2025 roku	4
Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy NPL NOVA S.A. za okres od 1 lipca 2025 do 30 września 2025 roku.....	11
Noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy NPL NOVA S.A. za okres od 1 lipca 2025 do 30 września 2025 roku.....	18
Wprowadzenie do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego NPL NOVA S.A. za okres od 1 lipca 2025 do 30 września 2025 roku.....	31
Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	32
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe NPL NOVA S.A. za okres od 1 lipca 2025 do 30 września 2025 roku.....	35
Noty do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego NPL NOVA S.A. za okres od 1 lipca 2025 do 30 września 2025 roku.....	42
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy NPL NOVA S.A. za okres od 1 lipca 2025 do 30 września 2025 roku.....	67
Oświadczenie Zarządu NPL NOVA S.A.....	72

WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY NPL NOVA S.A. ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU

1. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej

Nazwa:	NPL NOVA S.A.
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:	https://nplnova.pl/

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.

W dniu 15 lipca 2024 r. Zarząd Emitenta poinformował, iż dnia 15 lipca 2024 r. w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego została zarejestrowana zmiana firmy Emitenta. Nowe brzmienie firmy Emitenta to NPL NOVA S.A.

W skład na dzień 30 września 2025 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 Sekurytyzacyjny (dalej również Pragma 1 FIZ) jako jednostka zależna

Na dzień 30 września 2025 roku NPL NOVA S.A. posiadała 5.731 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu, co stanowiło 100% wszystkich certyfikatów,

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

Jednostka Dominująca posiadała na dzień 30 września 2025 roku 85% udziału w zysku spółki Pragma Adwokaci.

2. Skład zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki Dominującej na dzień 30 września 2025 roku był jednoosobowy :

Michał Kolmasiak	jako Prezes Zarządu
------------------	---------------------

Rada Nadzorcza Spółki liczyła na dzień 30 września 2025 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, w tym jest zgodne z MSR 34 i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2025 roku, wyniki jej działalności od 1 lipca do 30 września 2025 roku oraz przepływy pieniężne za okres od 1 lipca do 30 września 2025 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 30 września 2025 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 NPL NOVA 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 lipca do 30 września 2025 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2024 rok.

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych.

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 i Pragma 1 FIZ.

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 spółek.

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

Jeżeli Spółka została podporządkowana w trakcie roku, w konsolidacji ujmuje się wynik finansowy od daty ustanowienia kontroli.

Jeżeli zostały zakupione udziały i akcje w trakcie roku w Spółce zależnej, 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, 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 listopada 2025 r.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł 3 kwartał 2025	w tys. zł 3 kwartały 2025	w tys. zł 2024	w tys. zł 3 kwartał 2024	w tys. zł 3 kwartały 2024	w tys. EURO 3 kwartał 2025	w tys. EURO 3 kwartały 2025	w tys. EURO 2024	w tys. EURO 3 kwartał 2024	w tys. EURO 3 kwartały 2024
I. Przychody skonsolidowane ze sprzedaży netto ogółem	771	2.699	4.284	1.202	3.786	181	637	995	280	880
III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(478)	(1.911)	(1.098)	(377)	(625)	(112)	(451)	(255)	(88)	(145)
IV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(498)	(1.330)	(1.143)	(392)	(680)	(117)	(314)	(266)	(91)	(158)
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(539)	(1.448)	(999)	(316)	(575)	(126)	(342)	(232)	(74)	(134)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1.209)	(780)	(739)	1.266	754	(283)	(184)	(172)	296	175
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1.561	919	(55)	0	(4)	366	217	(13)	0	(1)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(160)	(473)	(620)	(141)	(475)	(37)	(112)	(144)	(33)	(110)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	192	(334)	(1.413)	1.126	275	45	(79)	(328)	263	64
X. Aktywa, razem	32.077	32.077	33.369	56.875	56.875	7.514	7.514	7.809	13.291	13.291
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	12.104	12.104	11.944	35.027	35.027	2.835	2.835	2.795	8.186	8.186
XII. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	2.189	2.189	2.254	2.404	2.404	513	513	527	562	562
XIII. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	9.916	9.916	9.690	32.623	32.623	2.323	2.323	2.268	7.624	7.624
XIV. Kapitał własny	19.973	19.973	21.422	21.848	21.848	4.678	4.678	5.013	5.106	5.106
XV. Kapitał własny przypisany	19.973	19.973	21.425	21.845	21.845	4.678	4.678	5.014	5.105	5.105

akcjonariuszom jednostki
dominującej

XVI. Kapitał zakładowy	3.680	3.680	3.680	3.680	3.680	862	862	861	860	860
XVII. 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	3.680.000	3.680.000	3.680.000	3.680.000
XVIII. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(0,15)	(0,39)	(0,27)	(0,09)	(0,16)	(0,03)	(0,09)	(0,06)	(0,02)	(0,04)
XIX. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,15)	(0,39)	(0,27)	(0,09)	(0,16)	(0,03)	(0,09)	(0,06)	(0,02)	(0,04)
XX. Wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	5,43	5,43	5,82	5,94	5,94	1,27	1,27	1,36	1,39	1,39
XXI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	5,43	5,43	5,82	5,94	5,94	1,27	1,27	1,36	1,39	1,39
XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz 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 30 września 2025 średni kurs wyniósł: 4,2692;
- na dzień 30 września 2024 średni kurs wyniósł: 4,2791.
- na dzień 31 grudnia 2024 średni kurs wyniósł: 4,2730.

b) sprawozdanie z całkowitych dochodów 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 lipca do 30 września 2025: 4,2679;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 lipca do 30 września 2024: 4,2847;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024: 4,3042;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 września 2025: 4,2365;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 września 2024: 4,3022.

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 listopada 2025 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY NPL NOVA S.A. ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa

Wyszczególnienie	Noty	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
AKTYWA TRWAŁE	-	18.319.118,30	17.922.588,60	18.310.189,83	18.394.262,68
Rzeczowe aktywa trwałe	-	2.258.166,48	2.399.600,15	2.360.752,94	2.507.697,85
Wartości niematerialne	-	52.676,94	65.871,72	82.575,08	59.572,02
Akcje i udziały	-	13.135.308,76	12.535.848,61	10.696.656,69	10.696.656,69
Inwestycje w nieruchomości	-	405.392,12	405.392,12	2.771.840,12	2.771.840,12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2.467.574,00	2.515.876,00	2.398.365,00	2.358.496,00
AKTYWA OBROTOWE	-	13.757.824,70	13.279.567,37	15.058.533,47	38.480.480,72
Należności z tytułu dostaw i usług	-	295.024,91	360.782,35	342.510,72	374.704,13
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa obrotowe	-	403.258,40	1.062.676,81	1.666.646,34	744.718,63
Wierzytelności nabyte	1	8.393.248,97	8.681.118,00	8.748.494,94	31.317.335,56
Faktoring	1	16.834,87	16.932,03	17.069,85	17.121,07
Pożyczki	1	3.258.950,76	1.974.231,67	2.577.119,31	2.623.514,93
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	999.355,53	807.675,29	1.332.944,53	3.020.912,77
Rozliczenia międzyokresowe	-	391.151,26	376.151,22	373.747,78	382.173,63
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-	1.580.000,00	-	-

Aktywa razem:	-	32.076.943,00	32.782.155,97	33.368.723,30	56.874.743,40
---------------	---	---------------	---------------	---------------	---------------

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa

Wyszczególnienie	Noty	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
KAPITAŁ WŁASNY	-	19.972.695,58	20.518.797,15	21.424.639,59	21.847.640,29
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	2	19.973.207,80	20.512.278,85	21.421.545,24	21.845.131,96
Kapitał podstawowy	-	3.680.000,00	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	25.600.508,80
Niepodzielony wynik , w tym:	-	(9.307.301,00)	(8.768.229,95)	(7.858.963,56)	(7.435.376,84)
Zysk (strata) netto okresu	-	(1.448.337,43)	(909.266,39)	(998.957,42)	(575.370,69)
Udziały niedające kontroli	-	(512,22)	6.518,30	3.094,35	2.508,33
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	-	2.188.555,33	2.352.889,68	2.253.790,52	2.404.042,23
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	472.083,00	472.083,00	350.617,00	350.617,00
Inne zobowiązania finansowe	5	1.716.472,33	1.880.806,68	1.903.173,52	2.053.425,23
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	-	9.915.692,09	9.910.469,14	9.690.293,19	32.623.060,88
Kredyty i pożyczki	4	-	68,00	1.945,16	-
Inne zobowiązania finansowe	5	657.139,29	652.407,34	592.473,45	586.833,11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	352.339,49	248.196,24	138.505,31	249.878,47
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	-	8.841.816,73	8.894.050,91	8.826.863,87	31.711.685,82
Rezerwy krótkoterminowe	3	64.396,58	115.746,65	130.505,40	66.766,56
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	7.896,92

Pasywa razem:	-	32.076.943,00	32.782.155,97	33.368.723,30	56.874.743,40
---------------	---	---------------	---------------	---------------	---------------

Sprawozdanie skonsolidowane z całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2025	01.01.2025	01.07.2024	01.01.2024
		30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto	-	27.207,19	48.445,49	30.454,54	117.556,75
Przychody z zarządzania Funduszami	-	-	-	-	200.000,00
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelnościami netto	-	7.933,98	229.240,37	62,62	450.035,34
Przychód z tytułu zakupu pakietów wierzytelności netto	-	-	750,00	-	156.681,23
Przychód z tytułu faktoringu netto	-	-	-	298.624,44	298.749,61
Przychody z tytułu pożyczek	-	47.927,45	170.008,55	(198.205,80)	125,17
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług finansowych	-	-	5.000,00	6.259,12	68.749,99
Pozostałe przychody	-	687.711,03	2.245.695,23	1.064.478,43	2.493.891,85
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	-	770.779,65	2.699.139,64	1.201.673,35	3.785.789,94
Koszty działalności operacyjnej	-	(1.251.851,98)	(3.815.183,99)	(1.557.284,28)	(4.367.822,44)
Amortyzacja	-	(174.033,45)	(514.632,04)	(156.573,09)	(482.973,17)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(456.285,16)	(1.358.283,44)	(482.184,75)	(1.426.436,28)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(621.533,37)	(1.942.268,51)	(918.526,44)	(2.458.412,99)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-	(481.072,33)	(1.116.044,35)	(355.610,93)	(582.032,50)
Pozostałe przychody operacyjne	-	25.400,56	78.960,31	54.424,43	188.958,25
Pozostałe koszty operacyjne	-	(21.899,81)	(873.561,41)	(75.327,25)	(231.981,97)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	(477.571,58)	(1.910.645,45)	(376.513,75)	(625.056,22)

Przychody finansowe	-	6.009,06	663.507,47	12.837,82	33.720,89
Koszty finansowe	-	(26.237,05)	(83.263,03)	(28.137,43)	(88.825,97)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-	(497.799,57)	(1.330.401,01)	(391.813,36)	(680.161,30)
Podatek dochodowy	6	(48.302,00)	(121.543,00)	70.920,00	92.992,00
ZYSK (STRATA) NETTO	-	(546.101,57)	(1.451.944,01)	(320.893,36)	(587.169,30)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	-	(546.101,57)	(1.451.944,01)	(320.893,36)	(587.169,30)
Udziały nie dające kontroli	-	(7.030,52)	(3.606,58)	(4.776,50)	(11.798,61)
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	-	(539.071,05)	(1.448.337,43)	(316.116,86)	(575.370,69)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	RPP za okres:	RPP za okres:	RPP za okres:	RPP za okres:
	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2024 - 30.09.2024
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) brutto	(497.799,57)	(1.330.401,01)	(391.813,36)	(680.161,30)
Korekty razem	(711.444,79)	550.180,11	1.658.167,23	1.434.267,71
Amortyzacja	174.033,45	514.632,04	156.573,09	482.973,17
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	(2.209,94)	(8.247,66)	(2.748,87)	(23.706,79)
Zmiana stanu aktywów finansowych z tytułu faktoringu i kupna wierzytelności	290.176,13	363.728,61	2.837,98	9.854.294,76
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	(1.284.719,09)	(681.831,45)	1.498.780,10	(47.170,69)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	174.933,24	-	10.680,24
Zmiana stanu rezerw	(51.350,07)	(66.108,82)	(44.232,12)	(51.148,62)
Zmiana stanu należności	125.715,70	110.976,59	20.915,42	6.847.707,42
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	51.909,07	228.787,04	20.973,48	(15.652.888,96)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(15.000,04)	(17.403,48)	5.068,15	13.800,18
Zapłacony (zwrócony) podatek dochodowy	-	(69.286,00)	-	(273,00)
Inne korekty	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1.209.244,36)	(780.220,90)	1.266.353,87	754.106,41
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(8.805,64)	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(19.405,00)	(24.573,32)	-	(4.000,00)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	1.580.000,00	1.580.000,00	-	-

Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(27.780,00)	-	-
Wydatki na nabycie akcji jednostek zależnych	-	(599.460,15)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1.560.595,00	919.380,89	-	(4.000,00)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(68,00)	(1.945,16)	-	(1.497,00)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(159.602,40)	(470.803,83)	(140.739,20)	(463.677,86)
Wypłata dywidendy	-	-	-	(10.017,10)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(159.670,40)	(472.748,99)	(140.739,20)	(475.191,96)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	191.680,24	(333.589,00)	1.125.614,67	274.914,45
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	191.680,24	(333.589,00)	1.125.614,67	274.914,45
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	807.675,29	1.332.944,53	1.895.298,10	2.745.998,32
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM:	999.355,53	999.355,53	3.020.912,77	3.020.912,77
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Zestawienie zmian w kapitale własnym - sprawozdanie skonsolidowane

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji	Niepodzielony wynik	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2025 do 30.09.2025 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
Całociowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 30.09.2025 r.	-	-	(1.448.337,43)	(1.448.337,43)	(3.606,58)	(1.451.944,01)
Stan na 30.09.2025 r.	3.680.000,00	25.600.508,80	(9.307.300,99)	19.973.207,81	(512,23)	19.972.695,58
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2024 do 31.12.2024 r.						
Stan na 01.01.2024 r.	3.680.000,00	25.600.508,80	(6.849.989,04)	22.430.519,76	14.306,93	22.444.826,69
Likwidacja FIZ	-	-	(10.017,10)	(10.017,10)	-	(10.017,10)
Całociowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 31.12.2024 r.	-	-	(998.957,42)	(998.957,42)	(11.212,58)	(1.010.170,00)
Stan na 31.12.2024	3.680.000,00	25.600.508,80	(7.858.963,56)	21.421.545,24	3.094,35	21.424.639,59
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2024 do 30.09.2024 r.						
Stan na 01.01.2024 r.	3.680.000,00	25.600.508,80	(6.849.989,04)	22.430.519,76	14.306,93	22.444.826,69
Całociowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 30.09.2024 r.	-	-	(575.370,69)	(575.370,69)	(11.798,61)	(587.169,30)
Podział wyniku finansowego 2023 w spółce zależnej	-	-	(10.017,10)	(10.017,10)	-	(10.017,10)
Stan na 30.09.2024 r.	3.680.000,00	25.600.508,80	(7.435.376,83)	21.845.131,97	2.508,32	21.847.640,29

Z poważaniem,

Zarząd NPL NOVA S.A.

Michał Kolmasiak Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 28 listopada 2025 r.

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY NPL NOVA S.A. ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Lista not:

Numer	Nazwa
1	Aktywa finansowe
2	Kapitał własny
3	Rezerwy
4	Kredyty i pożyczki
5	Zobowiązania z tytułu innych zobowiązań finansowych
6	Podatek dochodowy
7	Gwarancje i poręczenia
8	Instrumenty finansowe

- 9 Stan posiadania akcji Spółki Dominującej przez osoby zarządzające i kontrolujące spółkę
- 10 Sezonowość lub cykliczność działalności Spółek Grupy Kapitałowej
- 11 Segmenty operacyjne
- 12 Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki
- 13 Wpływ niefinansowych zdarzeń na sprawozdanie finansowe

1. Aktywa finansowe

1.1 - Pozostałe aktywa finansowe		30.09.2025		30.06.2025		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	4.283.272,16	(1.024.321,40)	3.258.950,76	2.998.553,07	(1.024.321,40)	1.974.231,67
Wierzytelności nabyte	3.347.019,44	(2.597.060,82)	749.958,62	3.349.326,54	(2.599.367,92)	749.958,62
Faktoring	1.807.447,62	(1.790.612,75)	16.834,87	1.807.767,88	(1.790.835,85)	16.932,03
Wierzytelności nabyte - pakiety	7.643.290,35	-	7.643.290,35	7.931.159,38	-	7.931.159,38
RAZEM POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE:	17.081.029,57	(5.411.994,97)	11.669.034,60	16.086.806,87	(5.414.525,17)	10.672.281,70

1.1 - Pozostałe aktywa finansowe		31.12.2024		30.09.2024		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	3.601.440,71	(1.024.321,40)	2.577.119,31	3.647.836,33	(1.024.321,40)	2.623.514,93
Wierzytelności nabyte	3.397.379,02	(2.605.543,46)	791.835,56	3.400.201,22	(2.608.365,66)	791.835,56
Faktoring	1.807.905,70	(1.790.835,85)	17.069,85	1.807.956,92	(1.790.835,85)	17.121,07
Wierzytelności nabyte -	7.956.659,38	-	7.956.659,38	30.512.350,00	13.150,00	30.525.500,00

pakiety

RAZEM POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE:	16.763.384,81	(5.420.700,71)	11.342.684,10	39.368.344,47	(5.410.372,91)	33.957.971,56
--	---------------	----------------	---------------	---------------	----------------	---------------

1.2 - Odpisy aktualizujące pozostałe aktywa finansowe	Za okres 01.07.2025 30.09.2025	Za okres 01.01.2025 30.09.2025	Za okres 01.07.2024 30.09.2024	Za okres 01.01.2024 30.09.2024
Odpisy na początek okresu	5.414.525,17	5.420.700,71	5.426.340,69	5.447.493,13
Utworzenie	-	-	-	-
Rozwiązanie	(2.530,20)	(8.705,74)	(2.817,78)	(23.970,22)
Wykorzystanie	-	-	(13.150,00)	(13.150,00)
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	5.411.994,97	5.411.994,97	5.410.372,91	5.410.372,91

2. Kapitał własny

2.1 - Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	Ilość akcji na dzień 30.09.2025	Ilość akcji na dzień 30.06.2025	Ilość akcji na dzień 31.12.2024	Ilość akcji na dzień 30.09.2024
akcje seria A NPL NOVA S.A.	640 000	640 000	640 000	640 000
akcje seria B NPL NOVA S.A.	960 000	960 000	960 000	960 000
akcje seria C NPL NOVA S.A.	800 000	800 000	800 000	800 000
akcje seria D NPL NOVA S.A.	360 000	360 000	360 000	360 000
akcje seria E NPL NOVA S.A.	920 000	920 000	920 000	920 000
Razem:	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000

2.2 - Najwięksi akcjonariusze Spółki Dominującej na dzień 30.09.2025	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.	1.772.081	2.412.081	1,00	1.772.081	48,15%	55,84%
Dom 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%
Razem:	3.680.000	4.320.000	-	3.680.000	100%	100%

2.3 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.09.2024
Całkowity dochód	(1.448.337,43)	(909.266,39)	(998.957,42)	(575.370,69)
Średnia ważona liczba akcji	3.680.000	3.680.000	3.680.000	3.680.000
Całkowity dochód na jedną akcję	(0,39)	(0,25)	(0,27)	(0,16)
Rozwodniony zysk na jedną akcję	(0,39)	(0,25)	(0,27)	(0,16)

2.4 - Wartość księgowa na akcję i rozwodniona wartość księgowa na akcję przypadająca akcjonariuszom Spółki Dominującej	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Wartość księgowa	19.973.207,80	21.421.545,24
Średnia ważona liczba akcji	3.680.000	3.680.000
Wartość księgowa na jedną akcję	5,43	5,82
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	5,43	5,82

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem, by zagwarantować zdolność kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Grupa monitoruje stan kapitałów i zadłużenia.

3. Rezerwy

3.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Długoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	472.083,00	350.617,00
RAZEM REZERWY DŁUGOTERMINOWE:	472.083,00	350.617,00
Krótkoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	64.396,58	61.806,80
Pozostałe rezerwy	-	68.698,60
RAZEM REZERWY KRÓTKOTERMINOWE:	64.396,58	130.505,40

4. Kredyty i pożyczki

4.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Długoterminowe kredyty bankowe	-	-
Długoterminowe pożyczki	-	-
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	-	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe	-	1.945,16
Krótkoterminowe pożyczki	-	-
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	-	1.945,16

4.2 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje	30.09.2025	31.12.2024
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Grupy Kapitałowej na podstawie zawartych umów	30.000,00	28.054,84

5. Zobowiązania z tytułu innych zobowiązań finansowych

5.1 - Inne zobowiązania finansowe	30.09.2025	31.12.2024
Długoterminowe	1.716.472,33	1.903.173,52
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	223.241,11	7.535,90
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych	1.493.231,22	1.895.637,62
Krótkoterminowe	657.139,29	592.473,45

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	32.498,07	6.101,96
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych - część krótkoterminowa	624.641,22	586.371,49

6. Podatek dochodowy

6.1 - Podatek dochodowy	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2024 30.09.2024
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(48.302,00)	(121.543,00)	70.920,00	92.992,00
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	(48.302,00)	(121.543,00)	70.920,00	92.992,00

7. Gwarancje i poręczenia

Nie występują na dzień 30 września 2025 gwarancje i poręczenia udzielone jednostkom poza Grupą Kapitałową NPL NOVA i jednostkom z Grupy Kapitałowej NPL NOVA.

8. Instrumenty finansowe

8.1 -Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 30.09.2025	Na dzień 31.12.2024
Aktywa finansowe	26.501.982,20	25.381.442,38
Aktywa wyceniane w wartości godziwej - akcje	13.135.308,76	10.696.656,69

Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3.275.785,63	2.594.189,16
Należności własne wyceniane w nominale	295.024,91	342.510,72
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	403.258,40	1.666.646,34
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej- przez wynik finansowy	8.393.248,97	8.748.494,94
Środki pieniężne	999.355,53	1.332.944,53
Zobowiązania finansowe	11.567.767,84	11.462.961,31
Zobowiązania wyceniane w amortyzowanym koszcie	2.373.611,62	2.497.592,13
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	352.339,49	138.505,31
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	8.841.816,73	8.826.863,87

8.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień

Specyfikacja	30.09.2025			31.12.2024		
	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
Oprocentowanie stałe						
Należności:	16.834,87	-	-	17.069,85	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-
Faktoringi udzielone	16.834,87	-	-	17.069,85	-	-
Zobowiązania:	624.641,22	1.493.231,22	-	588.316,65	1.895.637,62	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	-	1.945,16	-	-
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych	624.641,22	1.493.231,22	-	586.371,49	1.895.637,62	-

Oprocentowanie zmienne						
Należności:	3.258.950,76	-	-	2.577.119,31	-	-
Pożyczki udzielone	3.258.950,76	-	-	2.577.119,31	-	-
Zobowiązania:	32.498,07	223.241,11	-	6.101,96	7.535,90	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	32.498,07	223.241,11	-	6.101,96	7.535,90	-

8.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ posiada zobowiązania finansowe środki oprocentowane według stóp zmiennych. Podobnie z udzielanymi przez Grupę pożyczkami.

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

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

Instrumenty finansowe według kategorii	Należności główne	Wpływ na wynik finansowy Grupy	Wpływ na wynik finansowy Grupy
		Kapitałowej przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus	Kapitałowej przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus
Pożyczki udzielone	3.200.000,00	16.000,00	(16.000,00)
Zobowiązania z tytułu leasingów	255.739,18	(1.278,70)	1.278,70
Razem	-	14.721,30	(14.721,30)

8.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

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

8.5 - Zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd Spółki Dominującej, który wdrożył odpowiednie procedury.

Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółkach Grupy Kapitałowej 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 4.2 podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi Spółka dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

W opinii Zarządu Spółki Dominującej, wartość bilansowa na koniec września 2025 roku najlepiej odzwierciedlała maksymalne narażenie spółek Grupy Kapitałowej na ryzyko kredytowe w zakresie posiadanych aktywów finansowych.

Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi	11.669.034,60
- Stan na dzień 30.09.2025	

Wierzytelności nabyte	8.393.248,97
Faktoring	16.834,87
Pożyczki	3.258.950,76

Analiza wiekowa skonsolidowanych aktywów finansowych Spółki na dzień 30 września 2025r.

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	-	-	-	-	-	10.990.309,79	10.990.309,79	2.597.060,82
Faktoring	-	-	-	-	-	1.807.447,62	1.807.447,62	1.790.612,75

Pożyczki	3.258.950,76	-	-	-	-	1.024.321,40	4.283.272,16	1.024.321,40
Razem	3.258.950,76	-	-	-	-	13.822.078,81	17.081.029,57	5.411.994,97

Analiza wiekowa skonsolidowanych terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 30 września 2025 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	58.950,76	-	3.200.000,00	-	-	-	3.258.950,76
Razem	58.950,76	-	3.200.000,00	-	-	-	3.258.950,76

Analiza wiekowa skonsolidowanych zobowiązań finansowych Spółki na dzień 30 września 2025	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Leasing	2.424,27	4.848,35	25.225,45	53.327,67	169.913,44	-	255.739,18
Najem długoterminowy	51.171,88	102.820,14	470.649,20	1.321.087,76	172.143,46	-	2.117.872,44
Razem	53.596,15	107.668,49	495.874,65	1.374.415,43	342.056,90	-	2.373.611,62

9. Stan posiadania akcji Spółki Dominującej przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę

9.1. Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu pośrednio na dzień 30.09 2025

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%

9.2 Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej pośrednio na dzień 30.09.2025

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%

10. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółek Grupy Kapitałowej

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

11. Segmenty operacyjne

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

12. 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

13. 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 nie spowodował niepewności co do dalszego prowadzenia działalności .

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

Z poważaniem,

Zarząd NPL NOVA S.A.

Michał Kolmasiak Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 28 listopada 2025 r.



WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NPL NOVA S.A. ZA OKRES OD 1 LIPCA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU

Wszystkie informacje znajdują się we wprowadzeniu do śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego dostępnego ([tutaj](#)).

Z poważaniem,

Zarząd NPL NOVA S.A.

Michał Kolmasiak Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 28 listopada 2025 r.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł 3 kwartał 2025	w tys. zł 3 kwartały 2025	w tys. zł 2024	w tys. zł 3 kwartał 2024	w tys. zł 3 kwartały 2024	w tys. EURO 3 kwartał 2025	w tys. EURO 3 kwartały 2025	w tys. EURO 2024	w tys. EURO 3 kwartał 2024	w tys. EURO 3 kwartały 2024
I. Przychody ze sprzedaży netto ogółem	362	1.389	2.312	400	1.941	85	328	537	93	458
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(332)	(1.578)	(482)	(249)	(116)	(78)	(373)	(112)	(58)	(27)
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(451)	(1.381)	(1.011)	(360)	(545)	(106)	(326)	(235)	(84)	(129)
IV. Zysk (strata) netto	(499)	(1.503)	(879)	(353)	(452)	(117)	(355)	(204)	(82)	(107)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1.212)	(687)	(1.086)	1.395	292	(284)	(162)	(252)	325	69
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1.390	754	523	574	574	326	178	122	134	135
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(160)	(473)	(598)	(153)	(455)	(37)	(112)	(139)	(36)	(107)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	19	(405)	(1.160)	1.816	411	4	(96)	(270)	424	97
IX. Aktywa, razem	24.190	24.190	25.432	25.974	25.974	5.666	5.666	5.952	6.070	6.070
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3.998	3.998	3.737	3.853	3.853	937	937	875	900	900
XI. Zobowiązania długoterminowe	2.189	2.189	2.254	2.404	2.404	513	513	527	562	562
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	1.810	1.810	1.484	1.449	1.449	424	424	347	339	339
XIII. Kapitał własny	20.192	20.192	21.694	22.121	22.121	4.730	4.730	5.077	5.170	5.170
XIV. Kapitał podstawowy	3.680	3.680	3.680	3.680	3.680	862	862	861	860	860
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	3.680.000	3.680.000	3.680.000	3.680.000

XVI. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(0,14)	(0,41)	(0,24)	(0,10)	(0,12)	(0,03)	(0,10)	(0,06)	(0,02)	(0,03)
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,14)	(0,41)	(0,24)	(0,10)	(0,12)	(0,03)	(0,10)	(0,06)	(0,02)	(0,03)
XVIII. Wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	5,49	5,49	5,90	6,01	6,01	1,29	1,29	1,38	1,40	1,40
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	5,49	5,49	5,90	6,01	6,01	1,29	1,29	1,38	1,40	1,40
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz 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 30 września 2025 średni kurs wyniósł: 4,2692;
- na dzień 30 września 2024 średni kurs wyniósł: 4,2791.
- na dzień 31 grudnia 2024 średni kurs wyniósł: 4,2730.

d) sprawozdanie z całkowitych dochodów 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 lipca do 30 września 2025: 4,2679;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 lipca do 30 września 2024: 4,2847;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024: 4,3042;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 września 2025: 4,2365;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 września 2024: 4,3022.

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 listopada 2025 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NPL NOVA
S.A. ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa

Wyszczególnienie	Noty	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
AKTYWA TRWAŁE	-	18.510.230,03	18.112.358,82	18.572.118,98	18.653.168,94
Rzeczowe aktywa trwałe	-	2.269.010,33	2.410.056,37	2.375.989,85	2.520.865,75
Wartości niematerialne	-	47.271,82	59.512,72	74.308,32	50.351,38
Akcje i udziały	-	13.237.189,76	12.637.729,61	10.798.537,69	10.798.537,69
Inwestycje w nieruchomości	-	405.392,12	405.392,12	2.771.840,12	2.771.840,12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2.551.366,00	2.599.668,00	2.551.443,00	2.511.574,00
AKTYWA OBROTOWE	-	5.679.794,38	5.018.099,76	6.859.589,96	7.320.663,17
Należności z tytułu dostaw i usług	3	123.963,16	124.163,97	154.653,60	144.622,96
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3	-	-	-	-
Pozostałe aktywa obrotowe	3	385.846,06	1.043.855,89	1.721.238,67	466.333,32
Wierzytelności nabyte	1	749.958,62	749.958,62	791.835,56	791.835,56
Faktoring	1	16.834,87	16.932,03	17.069,85	17.121,07
Pożyczki	1	3.258.950,76	1.974.231,67	2.577.119,31	2.623.514,93
Certyfikaty inwestycyjne	2	-	-	68.301,60	163.820,70
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	774.431,51	755.685,38	1.179.767,92	2.751.319,82
Rozliczenia międzyokresowe	-	369.809,40	353.272,20	349.603,45	362.094,81

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO
SPRZEDAŻY

	-	-	1.580.000,00	-	-
Aktywa razem:	-	24.190.024,41	24.710.458,58	25.431.708,94	25.973.832,11

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa

Wyszczególnienie	Noty	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
Kapitał własny	4	20.191.597,92	20.690.798,58	21.694.246,49	22.121.142,32
Kapitał podstawowy	-	3.680.000,00	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	25.600.508,80
Niepodzielony wynik, w tym:	-	(9.088.910,88)	(8.589.710,22)	(7.586.262,31)	(7.159.366,48)
Zysk (strata) netto okresu	-	(1.502.648,57)	(1.003.447,91)	(878.597,98)	(451.702,15)
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY DŁUGOTERMINOWE	-	2.188.555,33	2.352.889,68	2.253.790,52	2.404.042,23
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	472.083,00	472.083,00	350.617,00	350.617,00
Inne zobowiązania finansowe	7	1.716.472,33	1.880.806,68	1.903.173,52	2.053.425,23
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	-	1.809.871,16	1.666.770,32	1.483.671,93	1.448.647,56
Kredyty i pożyczki	6	-	68,00	1.945,16	-
Inne zobowiązania finansowe	7	657.139,29	652.407,34	592.473,45	586.833,11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8	78.752,02	57.954,44	64.958,98	117.500,44
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	8	939.665,06	699.005,59	693.788,94	669.650,53
Rezerwy krótkoterminowe	5	134.314,79	257.334,95	130.505,40	66.766,56
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	7.896,92
Pasywa razem:		24.190.024,41	24.710.458,58	25.431.708,94	25.973.832,11

Sprawozdanie jednostkowe z zysków lub strat i całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2024 30.09.2024
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto	-	27.207,19	48.445,49	30.454,54	117.556,75
Przychody z zarządzania funduszami	-	-	-	-	200.000,00
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelności, faktoringu i pożyczek netto	-	55.861,43	399.248,92	100.481,26	748.910,12
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług finansowych	-	-	5.000,00	6.259,12	68.749,99
Pozostałe przychody	-	278.867,33	936.320,67	262.932,67	805.678,31
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	-	361.935,95	1.389.015,08	400.127,59	1.940.895,17
Koszty działalności operacyjnej	9	(698.318,10)	(2.173.217,75)	(628.689,30)	(2.003.151,89)
Amortyzacja	9	(172.691,94)	(510.995,14)	(149.411,55)	(453.355,40)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	9	(233.158,96)	(702.345,96)	(223.466,71)	(711.018,95)
Pozostałe koszty podstawowe	9	(292.467,20)	(959.876,65)	(255.811,04)	(838.777,54)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		(336.382,15)	(784.202,67)	(228.561,71)	(62.256,72)
Pozostałe przychody operacyjne	-	24.759,54	76.599,66	53.983,43	175.782,31
Pozostałe koszty operacyjne	-	(20.598,52)	(870.580,88)	(74.906,18)	(229.038,62)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	(332.221,13)	(1.578.183,89)	(249.484,46)	(115.513,03)
Przychody finansowe	10	5.936,95	663.359,21	12.735,28	90.381,86
Koszty finansowe	11	(124.614,48)	(466.280,89)	(123.140,83)	(519.562,98)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-	(450.898,66)	(1.381.105,57)	(359.890,01)	(544.694,15)
Podatek dochodowy	12	(48.302,00)	(121.543,00)	6.979,00	92.992,00
ZYSK (STRATA) NETTO	-	(499.200,66)	(1.502.648,57)	(352.911,01)	(451.702,15)

Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	-	(499.200,66)	(1.502.648,57)	(352.911,01)	(451.702,15)

Sprawozdanie jednostkowe z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.07. - 30.09.2025	RPP za okres: 01.01. - 30.09.2025	RPP za okres: 01.07. - 30.09.2024	RPP za okres: 01.01. - 30.09.2024
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) brutto	(450.898,66)	(1.381.105,57)	(359.890,01)	(544.694,15)
Korekty razem	(761.183,81)	694.064,94	1.754.535,14	837.163,61
Amortyzacja	172.691,94	510.995,14	149.411,55	453.355,40
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	(2.209,94)	(8.247,66)	(2.748,87)	(23.706,79)
Zmiana stanu z tytułu faktoringu	-	-	-	16.301,53
Zmiana stanu z tytułu zakupionych wierzytelności	2.307,10	50.359,58	2.837,98	39.053,51
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	(1.284.719,09)	(681.831,45)	1.498.780,10	(47.170,69)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	170.096,00	413.330,84	106.893,30	443.425,10
Zmiana stanu rezerw	(123.020,16)	3.809,39	(44.232,12)	(51.148,62)
Zmiana stanu należności	58.750,49	166.185,89	(3.505,50)	(14.099,61)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	261.457,05	259.669,16	43.583,09	13.876,70

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(16.537,20)	(20.205,95)	3.515,61	7.277,08
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1.212.082,47)	(687.040,63)	1.394.645,13	292.469,46
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(8.805,64)	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(19.405,00)	(19.405,00)	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	-	-	-	-
Wydatki na nabycie certyfikatów inwestycyjnych	(170.096,00)	(170.096,00)	-	-
Wpływy ze sprzedaży/umorzenia certyfikatów inwestycyjnych	-	-	573.659,00	573.659,00
Wydatki na aktywa trwałe do zbycia	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych do zbycia	1.580.000,00	1.580.000,00	-	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(27.780,00)	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości	-	-	-	-

inwestycyjnych

Wydatki na nabycie akcji
jednostek zależnych

**Przepływy pieniężne netto z
działalności inwestycyjnej**

-	(599.460,15)	-	-
1.390.499,00	754.453,21	573.659,00	573.659,00

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Wpływy z tytułu zaciągnięcia
kredytów i pożyczek

Spłaty kredytów i pożyczek

Spłata zobowiązań z tytułu
leasingu finansowego

Odsetki zapłacone od
kredytów i pożyczek

Przepływy pieniężne netto z
działalności finansowej

**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE
NETTO RAZEM**

**BILANSOWA ZMIANA STANU
ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W
TYM**

**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA
POCZĄTEK OKRESU**

**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA
KONIEC OKRESU (F +/- D),
W TYM:**

o ograniczonej możliwości
dysponowania

-	-	-	-
(68,00)	(1.945,16)	-	(1.497,00)
(159.602,40)	(470.803,83)	(152.629,10)	(453.537,58)
-	-	-	-
(159.670,40)	(472.748,99)	(152.629,10)	(455.034,58)
18.746,13	(405.336,41)	1.815.675,03	411.093,88
18.746,13	(405.336,41)	1.815.675,03	411.093,88
755.685,38	1.179.767,92	935.644,79	2.340.225,94
774.431,51	774.431,51	2.751.319,82	2.751.319,82
-	-	-	-

Sprawozdanie jednostkowe ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji	Niepodzielony wynik	Razem kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2025 do 30.09.2025r.				
Stan na 1.01.2025 r.	3.680.000,00	25.600.508,80	(7.586.262,31)	21.694.246,49
Zysk netto za okres od 1.01 do 30.09.2025 r.	-	-	(1.502.648,57)	(1.502.648,57)
Stan na 30.09.2025 r.	3.680.000,00	25.600.508,80	(9.088.910,88)	20.191.597,92
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2024 do 31.12.2024 r.				
Stan na 1.01.2024 r.	3.680.000,00	25.600.508,80	(6.707.664,33)	22.572.844,47
Całkowity wynik finansowy za okres od 1.01 do 31.12.2024 r. w tym:	-	-	(878.597,98)	(878.597,98)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-	-	(878.597,98)	(878.597,98)
Stan na 31.12.2024 r.	3.680.000,00	25.600.508,80	(7.586.262,31)	21.694.246,49
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2024 do 30.09.2024r.				
Stan na 1.01.2024 r.	3.680.000,00	25.600.508,80	(6.707.664,33)	22.572.844,47
Zysk netto za okres od 1.01 do 30.09.2024 r.	-	-	(451.702,15)	(451.702,15)
Stan na 30.09.2024 r.	3.680.000,00	25.600.508,80	(7.159.366,48)	22.121.142,32

Z poważaniem,

Zarząd NPL NOVA S.A.

Michał Kolmasiak Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 28 listopada 2025 r.

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NPL NOVA S.A. ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU
ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Lista not:

Numer	Nazwa
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe
2	Certyfikaty inwestycyjne
3	Należności
4	Kapitał własny
5	Rezerwy
6	Kredyty i pożyczki
7	Inne zobowiązania finansowe
8	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
9	Koszty według rodzaju
10	Przychody finansowe
11	Koszty finansowe
12	Podatek dochodowy
13	Gwarancje i poręczenia
14	Instrumenty finansowe
15	Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę
16	Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki
17	Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce
18	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe

1.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień

30.09.2025

30.06.2025

Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	4.283.272,16	(1.024.321,40)	3.258.950,76	2.998.553,07	(1.024.321,40)	1.974.231,67
Wierzytelności nabyte	3.347.019,44	(2.597.060,82)	749.958,62	3.349.326,54	(2.599.367,92)	749.958,62
Faktoring	1.807.447,62	(1.790.612,75)	16.834,87	1.807.767,88	(1.790.835,85)	16.932,03
RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:	9.437.739,22	(5.411.994,97)	4.025.744,25	8.155.647,49	(5.414.525,17)	2.741.122,32

1.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień

31.12.2024

30.09.2024

Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	3.601.440,71	(1.024.321,40)	2.577.119,31	3.647.836,33	(1.024.321,40)	2.623.514,93
Wierzytelności nabyte	3.397.379,02	(2.605.543,46)	791.835,56	3.400.201,22	(2.608.365,66)	791.835,56
Faktoring	1.807.905,70	(1.790.835,85)	17.069,85	1.807.956,92	(1.790.835,85)	17.121,07
RAZEM POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE:	8.806.725,43	(5.420.700,71)	3.386.024,72	8.855.994,47	(5.423.522,91)	3.432.471,56

1.2 - Odpisy aktualizujące pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe – zmiany stanu w okresie	Za okres 01.07.2025 30.09.2025	Za okres 01.01.2025 30.09.2025	Za okres 01.07.2024 30.09.2024	Za okres 01.01.2024 30.09.2024
Odpisy na początek okresu	5.414.525,17	5.420.700,71	5.426.340,69	5.447.493,13
Utworzenie	-	-	-	-
Rozwiązanie	(2.530,20)	(8.705,74)	(2.817,78)	(23.970,22)
Wykorzystanie	-	-	-	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	5.411.994,97	5.411.994,97	5.423.522,91	5.423.522,91

2. Certyfikaty inwestycyjne

2.1 - Certyfikaty inwestycyjne	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.09.2024
Certyfikaty inwestycyjne w Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym Pragma 1	-	-	68.301,60	163.820,70
Certyfikaty inwestycyjne w Funduszu Bonus Wierzytelności 2	-	-	-	-
CERTYFIKATY INWESTYCYJNE RAZEM:	-	-	68.301,60	163.820,70

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.

2.2 - Certyfikaty inwestycyjne - zmiany stanu w okresie	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2024 30.09.2024
Stan na początek okresu	-	68.301,60	68.301,60	1.169.014,90	832.483,10	1.169.014,90
Zwiększenia w okresie z tytułu:	170.096,00	170.096,00	-	-	-	-
wykupu	170.096,00	170.096,00	-	-	-	-
wyceny*	-	-	-	-	-	-
odpisów	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie z tytułu:	(170.096,00)	(238.397,60)	(68.301,60)	(1.100.713,30)	(668.662,40)	(1.005.194,20)
Wykupu certyfikatów inwestycyjnych w Funduszach Inwestycyjnych	-	-	-	(573.659,00)	(573.659,00)	(573.659,00)
Wyceny certyfikatów inwestycyjnych w Funduszach Inwestycyjnych*	(170.096,00)	(238.397,60)	(68.301,60)	(527.054,30)	(95.003,40)	(431.535,20)
umorzenia	-	-	-	-	-	-

odpisów	-	-	-	-	-	-
CERTYFIKATY						
INWESTYCYJNE NA	-	-	-	68.301,60	163.820,70	163.820,70
KONIEC OKRESU:						

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

3. Należności

3.1 - Należności - wartość bilansowa		Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.09.2024
Należności z tytułu dostaw i usług		123.963,16	124.163,97	154.653,60	144.622,96
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych		22.932,85	122.888,69	85.158,75	67.227,27
Pozostałe należności i aktywa obrotowe		362.913,21	920.967,20	1.636.079,92	399.106,05
NALEŻNOŚCI RAZEM:		509.809,22	1.168.019,86	1.875.892,27	610.956,28

3.2 - Należności	Stan na dzień 30.09.2025			Stan na dzień 30.06.2025			Stan na dzień 31.12.2024			Stan na dzień 30.09.2024		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i	558.463,29	(434.500,13)	123.963,16	558.640,07	(434.476,10)	124.163,97	590.357,07	(435.703,47)	154.653,60	580.331,80	(435.708,84)	144.622,96



usług												
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	22.932,85	-	22.932,85	122.888,69	-	122.888,69	85.158,75	-	85.158,75	67.227,27	-	67.227,27
Pozostałe należności i aktywa obrotowe	881.362,42	(518.449,21)	362.913,21	1.439.416,41	(518.449,21)	920.967,20	2.154.529,13	(518.449,21)	1.636.079,92	913.936,26	(514.830,21)	399.106,05
RAZEM												
NALEŻNOŚĆ I:	1.462.758,56	(952.949,34)	509.809,22	2.120.945,17	(952.925,31)	1.168.019,86	2.830.044,95	(954.152,68)	1.875.892,27	1.561.495,33	(950.539,05)	610.956,28

3.3 - Odpisy aktualizujące należności - zmiany stanu w okresie	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2024 30.09.2024
Odpisy na początek okresu	952.925,31	954.152,68	942.295,46	928.112,87
Utworzenie	24,03	75,07	10.857,00	32.581,65
Rozwiązanie	-	(1.278,41)	(2.613,41)	(10.155,47)

Wykorzystanie	-	-	-	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	952.949,34	952.949,34	950.539,05	950.539,05

4. Kapitał własny

4.1 - Kapitał podstawowy Spółki	Ilość akcji na dzień 30.09.2025		Ilość akcji na dzień 30.06.2025		Ilość akcji na dzień 31.12.2024		Ilość akcji na dzień 30.09.2024	
akcje seria A	640 000		640 000		640 000		640 000	
akcje seria B	960 000		960 000		960 000		960 000	
akcje seria C	800 000		800 000		800 000		800 000	
akcje seria D	360 000		360 000		360 000		360 000	
akcje seria E	920 000		920 000		920 000		920 000	
Razem:	3 680 000		3 680 000		3 680 000		3 680 000	

4.2 - Najwięksi akcjonariusze Spółki na dzień 30.09.2025	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.	1.772.081	2.412.081	1,00	1.772.081	48,15%	55,84%
Dom 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%
Razem:	3.680.000	4.320.000	-	3.680.000	100%	100%

4.3 – Zysk (strata) na akcję i rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki w okresie	01.07.2025	01.01.2025	01.07.2024	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
Zysk netto za okres	-499.200,66	(1.502.648,57)	(352.911,01)	(451.702,15)
Średnia ważona liczba akcji w sztukach	3.680.000,00	3.680.000,00	3.680.000,00	3.680.000,00
Zysk na jedną akcję	(0,14)	(0,41)	(0,10)	(0,12)
Rozwodniony zysk na jedną akcję	(0,14)	(0,41)	(0,10)	(0,12)
4.4 - Wartość księgowa na akcję i rozwodniona wartość księgowa na akcję przypadająca akcjonariuszom Spółki	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
Wartość księgowa	20.191.597,92	20.690.798,58	21.694.246,49	22.121.142,32
Średnia ważona liczba akcji	3.680.000,00	3.680.000,00	3.680.000,00	3.680.000,00
Wartość księgowa	5,49	5,62	5,90	6,01
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	5,49	5,62	5,90	6,01

5. Rezerwy

5.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.09.2024
Długoterminowe				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	472.083,00	472.083,00	350.617,00	350.617,00
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA				
DŁUGOTERMINOWE Z	472.083,00	472.083,00	350.617,00	350.617,00
TYTUŁU REZERW RAZEM:				
Krótkoterminowe				
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	64.396,59	69.146,65	61.806,80	66.766,56
Rezerwy na zobowiązania gwarancyjne	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania	69.918,20	141.588,30	-	-
Pozostałe rezerwy	-	46.600,00	68.698,60	-
ZOBOWIĄZANIA				
KRÓTKOTERMINOWE Z	134.314,79	257.334,95	130.505,40	66.766,56
TYTUŁU REZERW RAZEM:				

5.2 - Rezerwy - zmiany stanu w okresie	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 31.12.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2024 30.09.2024
Stan na początek okresu	729.417,95	481.122,40	470.303,18	461.615,68	470.303,18
Utworzenie	-	316.994,15	121.249,98	2.367,88	52.551,38
Wykorzystanie	(51.350,06)	(120.048,66)	(103.700,00)	(46.600,00)	(103.700,00)
Rozwiązanie	(71.670,10)	(71.670,10)	(6.730,76)		(1.771,00)
WARTOŚĆ REZERWY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	606.397,79	606.397,79	481.122,40	417.383,56	417.383,56

6. Kredyty i pożyczki

6.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.09.2024
Długoterminowe kredyty bankowe	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki	-	-	-	-
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	-	-	-	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe	-	68,00	1.945,16	-
Krótkoterminowe pożyczki	-	-	-	-
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	-	68,00	1.945,16	-

6.2 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje		Stan na dzień 30.09.2025		Stan na dzień 30.06.2025		Stan na dzień 31.12.2024		Stan na dzień 30.09.2024	
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów		30.000,00		29.932,00		28.054,84		30.000,00	
6.3 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu stan na 30.09.2025	Wartość kredytu/pożycz ki	Saldo	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia	
Długoterminowe									
Razem kredyty i pożyczki długoterminow e	-	-	-	-	-	-	-	-	
Krótkoterminowe									
karty kredytowe	30 000,00	-	-	-	-	oprocentowani e stałe	15 dni	-	
Razem kredyty i pożyczki krótkotermino we	30 000,00	-	-	-	-	-	-	-	

7. Inne zobowiązania finansowe

7.1 - Inne zobowiązania finansowe	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.09.2024
Długoterminowe	1.716.472,33	1.880.806,68	1.903.173,52	2.053.425,23
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	223.241,11	229.233,41	7.535,90	9.146,65
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych	1.493.231,22	1.651.573,27	1.895.637,62	2.044.278,58
Krótkoterminowe	657.139,29	652.407,34	592.473,45	586.833,11
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	32.498,07	33.539,45	6.101,96	5.881,24
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych - część krótkoterminowa	624.641,22	618.867,89	586.371,49	580.951,87
7.2 - Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu finansowego	Za okres zakończony 30.09.2025	Za okres zakończony 30.06.2025	Za okres zakończony 31.12.2024	Za okres zakończony 30.09.2024
Do 1 roku	32.498,07	33.539,45	6.101,96	5.881,24
Od roku do 5 lat	223.241,11	229.233,41	7.535,90	9.146,65
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
RAZEM MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE	255.739,18	262.772,86	13.637,86	15.027,89

7.3 - Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu umów najmu długoterminowego	Za okres zakończony 30.09.2025	Za okres zakończony 30.06.2025	Za okres zakończony 31.12.2024	Za okres zakończony 30.09.2024
Do 1 roku	624.641,22	618.867,89	586.371,49	580.951,87
Od roku do 5 lat	1.493.231,22	1.651.573,27	1.895.637,62	2.044.278,58
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
RAZEM MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE	2.117.872,44	2.270.441,16	2.482.009,11	2.625.230,45

8. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

8.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.09.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	78.752,02	57.954,44	64.958,98	117.500,44
w tym zobow z tytułu dostaw niefinansowego majątku trwałego	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	193,86	928,32	-	66,60
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	267.032,76	27.585,54	35.458,42	36.290,50
Zobowiązania z tytułu kaucji	298.224,28	298.119,28	296.617,66	296.617,66

na poczet opłat sądowych i
komorniczych*

Zobowiązania z tytułu umów powierniczego przelewu wierzytelności	320.423,64	319.782,79	312.645,58	286.438,03
Zobowiązania z tytułu umów upoważnienia inkasowego	690,96	690,96	690,96	690,96
Zobowiązania z tytułu umów kupna - sprzedaży wierzytelności	7.070,02	7.070,02	7.070,02	7.070,02
Kwoty do zwrotu	20.146,74	19.777,74	19.736,75	19.736,75
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	25.882,80	25.050,94	21.569,55	22.740,01
ZOBOWIĄZANIA				
KRÓTKOTERMINOWE	1.018.417,08	756.960,03	758.747,92	787.150,97
RAZEM:				

*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

9. Koszty według rodzaju

9.1 - Koszty według rodzaju za okres	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2024 30.09.2024
Amortyzacja	172.691,94	510.995,14	149.411,55	453.355,40
Zużycie materiałów i energii	50.109,57	227.002,18	39.531,10	146.254,77
Usługi obce	184.137,61	583.979,06	171.102,97	570.106,70
Podatki i opłaty	44.553,16	108.550,16	29.724,52	80.773,06
Wynagrodzenia	212.101,53	624.370,11	197.457,63	626.475,22

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	21.057,43	77.975,85	26.009,08	84.543,73
Pozostałe koszty rodzajowe	13.666,86	40.345,25	15.452,45	41.643,01
RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	698.318,10	2.173.217,75	628.689,30	2.003.151,89

10. Przychody finansowe

10.1 - Przychody finansowe za okres	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2024 30.09.2024
Odsetki	5.708,03	23.395,23	12.735,28	33.618,35
Dywidendy	-	-	-	56.763,51
Wycena akcji/ udziałów	-	639.294,76	-	-
Pozostałe przychody finansowe	228,92	669,22	-	-
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	5.936,95	663.359,21	12.735,28	90.381,86

11. Koszty finansowe

11.1 - Koszty finansowe za okres	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2024 30.09.2024
Odsetki	26.177,38	81.810,48	27.602,13	87.437,87
Wycena certyfikatów inwestycyjnych w Funduszach Inwestycyjnych Zamkniętych	98.425,90	308.315,80	95.003,40	431.535,20
Pozostałe koszty finansowe	11,20	76.154,61	535,30	589,91

RAZEM KOSZTY FINANSOWE	124.614,48	466.280,89	123.140,83	519.562,98
------------------------	------------	------------	------------	------------

12. Podatek dochodowy

12.1 - Podatek dochodowy za okres	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2024 30.09.2024
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(48.302,00)	(121.543,00)	6.979,00	92.992,00
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	(48.302,00)	(121.543,00)	6.979,00	92.992,00

13. Gwarancje i poręczenia

13.1 - Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.09.2024
Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE	-	-	-	-

13.2 - Gwarancje i poręczenia udzielone	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.09.2024
Dla jednostek powiązanych	-	-	-	3.000.000,00
Poręczenie dot. emisji obligacji serii O dla PragmaGO S.A.	-	-	-	-

Poręczenie spłaty kredytów dla PragmaGO S.A.- hipoteka łączna na nieruchomości NPL NOVA S.A.	-	-	-	3.000.000,00
Dla pozostałych jednostek	-	-	-	-
Gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE	-	-	-	3.000.000,00

14. Instrumenty finansowe

14.1 -Instrumenty finansowe według kategorii	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.09.2024
Aktywa finansowe	17.845.833,59	17.200.676,17	17.206.643,20	17.463.511,67
Certyfikaty inwestycyjne Funduszu Pragma 1, Bonus 2 i Bonus 3 - Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	68.301,60	163.820,70
Akcje PragmaGO - Aktywa wyceniane w wartości godziwej	12.535.848,61	12.535.848,61	10.696.656,69	10.696.656,69
Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3.275.785,63	1.991.163,70	2.594.189,16	2.640.636,00
Należności własne wyceniane w nominale	123.963,16	124.163,97	154.653,60	144.622,96
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	385.846,06	1.043.855,89	1.721.238,67	466.333,32

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	749.958,62	749.958,62	791.835,56	791.835,56
Środki pieniężne	774.431,51	755.685,38	1.179.767,92	2.559.606,44
Zobowiązania finansowe	3.392.028,70	3.290.242,05	3.256.340,05	3.427.409,31
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2.373.611,62	2.533.282,02	2.497.592,13	2.640.258,34
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	78.752,02	57.954,44	64.958,98	117.500,44
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	939.665,06	699.005,59	693.788,94	669.650,53

Wartość godziwa instrumentów finansowych nie odbiega od ich wartości księgowej

14.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień

Specyfikacja	30.09.2025			30.06.2025		
	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
Oprocentowanie stałe:						
Należności:	16.834,87	-	-	16.932,03	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-
Faktoring	16.834,87	-	-	16.932,03	-	-
Zobowiązania:	624.641,22	1.493.231,22	-	618.935,89	1.651.573,27	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	-	68,00	-	-
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych	624.641,22	1.493.231,22	-	618.867,89	1.651.573,27	-
Oprocentowanie zmienne:						

Należności:	3.258.950,76	-	-	1.974.231,67	-	-
Pożyczki udzielone	3.258.950,76	-	-	1.974.231,67	-	-
Zobowiązania:	32.498,07	223.241,11	-	33.539,45	229.233,41	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	32.498,07	223.241,11	-	33.539,45	229.233,41	-

14.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień

Specyfikacja	31.12.2024			30.09.2024		
	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
Oprocentowanie stałe:						
Należności:	17.069,85	-	-	17.121,07	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-
Faktoring	17.069,85	-	-	17.121,07	-	-
Zobowiązania:	588.316,65	1.895.637,62	-	580.951,87	2.044.278,58	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	1.945,16	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych	586.371,49	1.895.637,62	-	580.951,87	2.044.278,58	-
Oprocentowanie zmienne:						
Należności:	2.577.119,31	-	-	2.623.514,93	-	-
Pożyczki udzielone	2.577.119,31	-	-	2.623.514,93	-	-
Zobowiązania:	6.101,96	7.535,90	-	5.881,24	9.146,65	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	6.101,96	7.535,90	-	5.881,24	9.146,65	-

14.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ udziela pożyczek według stóp zmiennych oraz otrzymuje leasingi według stóp zmiennych. Analiza wrażliwości przeprowadzona poniżej pokazuje wpływ zmian stopy oprocentowania o 0,50 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 30.09.2025	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	3.200.000,00	16.000,00	(16.000,00)
Zobowiązania z tytułu leasingów	255.739,18	(1.278,70)	1.278,70
Razem	-	14.721,30	(14.721,30)

14.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

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

14.5 - Zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd Spółki, który wdrożył odpowiednie procedury.

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

**Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi
na dzień 30.09.2025**

4.025.744,25

Wierzytelności nabyte	749.958,62
Faktoring	16.834,87
Pożyczki krótkoterminowe	3.258.950,76

**Analiza wiekowa
aktywów
finansowych
Spółki na dzień
30.09.2025
Ekspozycje -
wartość brutto**

Przeterminowane

Terminowe	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni	Razem	Odpisy aktualizacyjne
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	3.347.019,44	3.347.019,44	2.597.060,82
Faktoring	-	-	-	-	1.807.447,62	1.807.447,62	1.790.612,75
Pożyczki	3.258.950,76	-	-	-	1.024.321,40	4.283.272,16	1.024.321,40
Razem	3.258.950,76	-	-	-	6.178.788,46	9.437.739,22	5.411.994,97

**Ekspozycje objęte
odpisem**

Terminowe	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni	Razem
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	2.597.060,82	2.597.060,82
Faktoring	-	-	-	-	1.790.612,75	1.790.612,75
Pożyczki	-	-	-	-	1.024.321,40	1.024.321,40

Razem	-	-	-	-	-	5.411.994,97	5.411.994,97
-------	---	---	---	---	---	--------------	--------------

Analiza wiekowa jednostkowych terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 30.09.2025 r. nie objętych odpisem aktualizacyjnym	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	58.950,76	-	1.900.000,00	1.300.000,00	-	-	3.258.950,76
Razem	58.950,76	-	1.900.000,00	1.300.000,00	-	-	3.258.950,76

**Analiza wiekowa
zobowiązań
finansowych
Spółki na dzień
30.09.2025**

	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	-	-	-	-	-	-	517,60
Leasing	2.424,27	4.848,35	25.225,45	53.327,67	169.913,44	-	255.739,18
Najem długoterminowy	51.171,88	102.820,14	470.649,20	1.321.087,76	172.143,46	-	2.117.872,44
Razem	53.596,15	107.668,49	495.874,65	1.374.415,43	342.056,90	-	2.373.611,62

15. Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę

15.1. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu pośrednio na dzień 30.09.2025

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%

15.2. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej pośrednio na dzień 30.09.2025

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%

16. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki

Działalność Spółki nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

17. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce

17.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce	Za okres zakończony 30.09.2025	Za okres zakończony 30.06.2025	Za okres zakończony 31.12.2024	Za okres zakończony 30.09.2024
Pracownicy fizyczni	-	-	-	-
Pracownicy umysłowi	6	6	6	6
Razem przeciętna liczba etatów	6	6	6	6

18. 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

19. 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 nie spowodował niepewności co do dalszego prowadzenia działalności.

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

Z poważaniem,

Zarząd NPL NOVA S.A.

Michał Kolmasiak Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 28 listopada 2025 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI NPL NOVA S.A. ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

Głównym obszarem 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 Grupy Kapitałowej

Po spłacie większości zobowiązań, jedynymi znaczącymi zobowiązaniami finansowymi, które pozostają do spłaty na dzień 30.09.2025 r. są zobowiązania leasingowe i wynikające z umów najmu długoterminowego.

Biorąc pod uwagę sumę aktywów Grupy na dzień 30 września 2025 r. 32.077 tys. PLN, które nie uległy znaczącej zmianie do dnia opublikowania niniejszego raportu Grupa nie widzi zagrożeń w zakresie spłaty swoich zobowiązań.

3. Kalendarium

3.1. W NPL NOVA S.A.

- A) Zarząd NPL NOVA S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach poinformował o zawarciu w dniu 3 września 2025 r. umowy sprzedaży nieruchomości gruntowej zabudowanej położonej w Bełchatowie, na mocy której Spółka zbyła tę nieruchomość za cenę netto

1.580.000 zł powiększoną o podatek od towarów i usług, tj. za 1.943.400 zł brutto. Cena uregulowana została w całości w dniu zawarcia umowy. Nabywcą nieruchomości jest osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą.

B) W nawiązaniu do RB 5/2025 z dnia 21.05.2025 r. Zarząd NPL NOVA S.A. poinformował, że sfinalizowany został proces objęcia przez Emitenta akcji nowej emisji serii L spółki PragmaGO S.A. i akcje te zostały ujawnione na rachunku inwestycyjnym Emitenta. Emitent jest wieloletnim akcjonariuszem PragmaGO S.A. Obecnie posiada 552.093 akcji PragmaGO, reprezentujących 6,49% kapitału zakładowego i 5,99% ogólnej liczby głosów tej spółki.

C) W nawiązaniu do RB 3/2025 z dnia 12.03.2025 r., Zarząd NPL NOVA S.A. poinformował, że udzielona pożyczka na rzecz PragmaGO S.A. (Pożyczkobiorca) umowa pożyczki z dnia 12.03.2025 r. na kwotę 0,7 mln zł. została już zwrócona Emitentowi w całości.

D) Udzielona przez Emitenta na rzecz PragmaGO S.A. (Pożyczkobiorca) umowa pożyczki z dnia 20.06.2023 r. na kwotę 2,5 mln zł zmieniona późniejszymi aneksami, została częściowo zwrócona Emitentowi. Obecnie pożyczka ta opiewa na kwotę 1,9 ml zł a termin jej zwrotu przypada 31.12.2025 r.

E) W dniu 19.09.2025 r. Emitent zawarł z PragmaGO S.A. (Pożyczkobiorca) i wypłacił nową pożyczkę, na kwotę 1,3 mln zł, z terminem zwrotu 30.09.2026 r.

Łączna suma aktualnych pożyczek wynosi 3,2 mln zł należności głównej. Wysokość oprocentowania pożyczek nie odbiega od wysokości występujących na rynku usług finansowych.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Na dzień 30 września 2025 r. kapitał podstawowy Spółki NPL NOVA S.A. składał się z 3 680 000 akcji, z których może być wykonywane 4 320 000 głosów.

Na dzień 30 września 2025 roku struktura akcjonariatu wygląda następująco:

Najwięksi akcjonariusze Spółki	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%
Razem:	3 680 000	4 320 000	-	3 680 000	100%	100%

5. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Powyższe dane znajdują się w nocy nr 9 skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego.

6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. Spółka prowadzi szereg postępowań sądowych dotyczących podstawowej działalności.

Grupa prowadzi szereg postępowań sądowych dotyczących wierzytelności wchodzących w skład posiadanego portfela aktywów. Istotne postępowania Grupa przedstawiła w pkt 12.3 [Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2024 r.](#)

7. 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.

8. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W 3 kwartale 2025 r. nie zaistniały nietypowe okoliczności mające znaczący wpływ na wyniki.

Ryzyko upadłości znaczącego dłużnika

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

Ryzyko utraty kluczowego klienta

Grupa nie jest uzależniona od żadnego z kontrahentów

Grupa nie jest uzależniona od żadnego z dostawców

Ryzyko związane z utratą kluczowych zasobów ludzkich

Ryzyko to jest dla Grupy umiarkowanie istotne

Ryzyko konkurencji

Ryzyko to jest dla Grupy nieistotne

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 Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 28 listopada 2025 r.

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 śródroczne skonsolidowane 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 listopada 2025 r.



NPL.NOVA.PL

NPL NOVA SA

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

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