

LM PAY SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe za okres
od **01.01.2025** do **31.12.2025**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: LM PAY SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: Warszawa MARCINA FLISA 4/, 02-247

Forma prawna:

spółka akcyjna

Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:

6492B

Numer identyfikacji podatkowej:

NIP: 5223017773

Numer we właściwym rejestrze sądowym:

KRS: 0000940085

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

6. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

7. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

A. Wartości niematerialne i prawne

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wynoszącej co najmniej 10 000,00 zł. Amortyzacja rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialna i prawna została przyjęta do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Wartości składników majątku mających cechy wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej kwoty 10 000,00 zł zalicza się do kosztów bieżącej działalności operacyjnej.

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

B. Środki trwałe

Do środków trwałych zalicza się środki trwałe o wartości początkowej wynoszącej co najmniej 10.000 zł. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej równej lub wyższej niż 2.500 ale nie wyższej niż 10.000 zł umarza się jednorazowo w miesiącu oddania do używania. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej równej lub niższej niż 2.500 zł są zaliczane bezpośrednio do kosztów zużycia materiałów.

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychód z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do użytkowania.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową.

Do środków trwałych używanych stosuje się indywidualne stawki amortyzacji.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

W przypadku planowanej likwidacji środka trwałego lub gdy środek trwały nie przynosi spodziewanych efektów dochodzi do utraty jego wartości. W takim przypadku dokonuje się odpisu aktualizującego. O jego wysokości decyduje kierownik jednostki, jednak nie może być ona niższa od ceny sprzedaży netto tego środka trwałego. W przypadku braku informacji co do ceny sprzedaży, należy zastosować wycenę według wartości godziwej. W sytuacji gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia wartości pierwotnej środka trwałego.

C. Środki trwałe w budowie

Poprzez środki trwałe w budowie rozumie się zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

D. Inwestycje

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone, a także inne inwestycje długoterminowe są wyceniane według wartości godziwej.

Wartość godziwa obliczana jest w corocznym raporcie z wyceny sporządzanym na dzień bilansowy przez eksperta.

Inwestycje długoterminowe w formie udzielonych pożyczek wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem uproszeń opisanych w punkcie M.

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny

nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty.

Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

E. Należności i zobowiązania

Należności wycenione są w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Na koniec roku obrotowego należności podlegają analizie pod kątem utraty wartości. Nierozliczone na dzień bilansowy należności w walutach obcych wyceniane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Należności sporne, wątpliwe bądź znacznie przeterminowane obejmowano odpisami aktualizującymi ich wartość. Odpisy aktualizujące w bilansie pomniejszyły te należności.

Zobowiązania wyceniane są w cenie wymagającej zapłaty.

F. Zapasy

Spółka ze względu na usługowy charakter prowadzonej działalności nie prowadzi gospodarki magazynowej.

G. Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w kasie, banku oraz lokaty krótkoterminowe o okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Aktywa pieniężne wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego w wartości nominalnej.

H. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

I. Podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia aktywa lub składnika pasywów przy transakcji niestanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z

tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) uchwalone na dzień bilansowy.

J. Wycena aktywów i pasywów wyrażona w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym zawarcie transakcji.

Wartość rozchodu walut obcych z rachunku bankowego wycenia się kolejno po kursach poczynawszy od tego, który został najwcześniej zastosowany.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio kursu średniego NBP.

K. Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

L. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe są wyceniane zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych.

M. Istotność sprawozdania finansowego

Spółka stosuje uproszczenia wynikające z art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości w sytuacji gdy nie wywiera to istotnego ujemnego wpływu na realizację obowiązku.

Spółka ustala następujące kryteria poziomu istotności (istotność jest przekroczona, gdy obydwa parametry są równocześnie przekroczone):

- 0,99% sumy bilansowej
- 0,49% przychodu z działalności operacyjnej ze sprzedaży.

Ustalenia wyniku finansowego:

A. Wynik finansowy

Wynik finansowy Spółki w danym roku obrotowym obejmuje wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, zgodnie z przedstawionymi wyżej zasadami, pozostałe przychody i koszty operacyjne, wynik ostrożnej wyceny aktywów i pasywów.

B. Przychody i koszty

Koszty bieżącej działalności operacyjnej ewidencjonuje się na kontach Zespołu „4” – według rodzajów (zespół 4).

W czasie rozlicza się koszty działalności operacyjnej w każdym przypadku gdy okres, którego dotyczą jest dłuższy niż jeden rok obrotowy. Koszty działalności operacyjnej dotyczące więcej niż jednego okresu sprawozdawczego ale niewykraczające poza rok obrotowy zalicza się w całości do kosztów bieżącego okresu sprawozdawczego.

Koszty działalności operacyjnej stanowią koszty bezpośrednio związane z zasadniczą działalnością Spółki. Koszty uznawane są zgodnie z zasadą memoriałową, w celu zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów.

Pozostałe koszty operacyjne obejmują stratę ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizację wartości rzeczowych aktywów trwałych i zapasów, koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych niezaliczone do kosztów wytworzenia produktu, odpisy aktualizujące należności, rekompensaty, zapłacone kary, dokonane darowizny, odsetki karne z tytułu podatków, ubezpieczeń socjalnych i cła.

Koszty finansowe obejmują zapłacone i naliczone odsetki od otrzymanych kredytów i pożyczek, straty związane z obrotem papierami wartościowymi, nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, dokonane odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych oraz krótkoterminowych papierów wartościowych.

Wartość sprzedaży jest księgowana w oparciu o kwoty faktur wystawionych w ciągu roku pomniejszonych o podatek od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży prezentowane w rachunku wyników są pomniejszone o udzielone klientom upusty i inne ulgi traktowane według tych samych zasad co upusty.

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

Oplata przygotowawcza związana z udzielanymi pożyczkami jest wykazywana w przychodach z działalności operacyjnej Spółki w roku udzielenia pożyczki do wysokości zysku na pożyczce po uwzględnieniu ponoszonych przez Spółkę kosztów finansowania związanych z tą pożyczką w całym okresie finansowania. Odsetki od udzielonych pożyczek, których udzielanie stanowi podstawową działalność Spółki, są rozpoznawane w przychodach ze sprzedaży usług, w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, równowartość rozwiązanych rezerw i odpisów aktualizujących wartość aktywów, wygaśniętych lub umorzonych zobowiązań, otrzymanych dotacji, subwencji, dopłat, rekompensat i darowizn.

Przychody finansowe obejmują odsetki otrzymane lub należne od udzielonych kredytów i pożyczek, przychód związany z obrotem papierami wartościowymi oraz nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o załącznik nr 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2026 r. poz. 552 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na tej podstawie przepisami wykonawczymi.

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi w jednostce.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody z tytułu spłaty udzielonych pożyczek wraz z odsetkami zostały ujęte w działalności operacyjnej jednostki.

Udzielenie oraz spłaty pożyczek zostały ujęte w segmencie inwestycyjnym rachunku przepływów pieniężnych.

8. Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty

1,6

9. Sprawozdanie podlega wynikającemu z przepisów prawa obowiązкови badania przez biegłego rewidenta

Tak

10. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Prowadzenie ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe prowadzone są w przez księgowość zewnętrzną – KP Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-684) przy ul. WSPÓLNA 47/49. Księgi rachunkowe prowadzone są w miejscu siedziby biura rachunkowego.

Księgi rachunkowe obejmują:

- 1) dziennik,
- 2) księgę główną,
- 3) księgi pomocnicze,
- 4) zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej oraz sald kont pomocniczych.

Księgi rachunkowe prowadzone są w formie komputerowej, przy pomocy programu Comarch Optima - systemu kompleksowej obsługi służącego do ewidencji wszystkich operacji gospodarczych.

Rozliczenia z tytułu wynagrodzeń za pracę i umów zlecenia prowadzone są przy użyciu programu kadrowo-płacowego Comarch Optima.

Jednostka badająca

Zgodnie z art. 64 ustawy o rachunkowości, sprawozdanie finansowe podlega obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta. Zostało ono przeprowadzone przez firmę audytorską AK Aneta Dudziak z siedzibą w Katowicach wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 4308.

BILANS

Aktywa Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. AKTYWA TRWAŁE	57 090 971,10	49 654 478,67
I. Wartości niematerialne i prawne	618 692,33	605 102,83
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	18 083,33	33 583,33
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	600 609,00	571 519,50
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 253 950,45	859 811,53
1. Środki trwałe	1 229 473,45	859 811,53
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu	993 222,72	859 811,53
e) inne środki trwałe	236 250,73	
2. Środki trwałe w budowie	24 477,00	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	7 000,00	227 050,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	7 000,00	227 050,00
IV. Inwestycje długoterminowe	51 194 845,25	44 066 663,66
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	51 194 845,25	44 066 663,66
a. w jednostkach powiązanych	40 813 500,00	40 929 900,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	40 813 500,00	40 929 900,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		

- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c. w pozostałych jednostkach	10 381 345,25	3 136 763,66
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	10 381 345,25	3 136 763,66
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 016 483,07	3 895 850,65
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 111 048,16	3 199 652,66
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	905 434,91	696 197,99
B. AKTYWA OBROTOWE	99 301 145,50	92 271 481,62
I. Zapasy	13 061,82	4 559,57
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi	13 061,82	4 559,57
II. Należności krótkoterminowe	19 911 540,00	46 031 910,76
1. Należności od jednostek powiązanych	8 168 113,94	5 873 636,70
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 932 546,50	4 500 000,00
- do 12 miesięcy	5 932 546,50	4 500 000,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	2 235 567,44	1 373 636,70
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	11 743 426,06	40 158 274,06
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	30 965,93	15 637,65
- do 12 miesięcy	30 965,93	15 637,65
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		95 140,00
c) inne	11 712 460,13	40 047 496,41
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	77 393 361,66	45 171 500,60

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	77 393 361,66	45 171 500,60
a) w jednostkach powiązanych	26 270 394,22	21 355 345,51
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	26 270 394,22	21 355 345,51
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	50 080 872,98	23 027 025,48
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	50 080 872,98	23 027 025,48
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 042 094,46	789 129,61
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 042 094,46	789 129,61
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 983 182,02	1 063 510,69
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM	156 392 116,60	141 925 960,29

BILANS

Pasywa Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	33 821 262,39	39 273 767,75
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 171 735,00	3 103 895,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	37 927 922,31	37 857 108,30
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	30 600 874,64	30 600 874,64
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		67 840,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		67 840,00
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 968 221,77	-1 825 889,56
VI. Zysk (strata) netto	-1 310 173,15	70 814,01
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	122 570 854,21	102 652 192,54
I. Rezerwy na zobowiązania	8 059 304,70	4 718 257,60
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 059 304,70	3 984 249,11
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		734 008,49
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		734 008,49
II. Zobowiązania długoterminowe	79 783 266,47	61 139 745,59
1. Wobec jednostek powiązanych	820 000,00	
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	78 963 266,47	61 139 745,59
a) kredyty i pożyczki	77 951 280,00	59 455 644,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		833 700,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 011 986,47	850 401,59
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	34 728 283,04	36 794 189,35
1. Wobec jednostek powiązanych		

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	34 728 283,04	36 794 189,35
a) kredyty i pożyczki	31 887 000,00	22 422 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	833 700,00	9 166 300,00
c) inne zobowiązania finansowe	254 729,80	3 929 504,54
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 099 091,53	790 146,51
- do 12 miesięcy	1 099 091,53	790 146,51
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	392 468,59	307 132,95
h) z tytułu wynagrodzeń	237 162,61	177 879,17
i) inne	24 130,51	1 226,18
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe		
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
PASYWA RAZEM	156 392 116,60	141 925 960,29

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy Dane w PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	32 417 433,49	22 753 008,78
- od jednostek powiązanych	1 432 546,50	1 500 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	32 417 433,49	22 753 008,78
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów		
B. Koszty działalności operacyjnej	17 085 075,62	14 486 317,01
I. Amortyzacja	349 635,39	296 831,31
II. Zużycie materiałów i energii	530 485,68	309 616,73
III. Usługi obce	10 259 037,24	8 674 266,98
IV. Podatki i opłaty, w tym:	495 449,47	482 681,25
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	3 046 812,09	2 801 701,84
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	458 993,89	437 267,70
- emerytalne	110 618,85	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 944 661,86	1 483 951,20
VIII. Wartość sprzedanych towarów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	15 332 357,87	8 266 691,77
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 384 639,12	500 772,30
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	1 384 639,12	500 772,30
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 298 545,56	1 765 416,73
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	4 298 545,56	1 765 416,73
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	12 418 451,43	7 002 047,34
G. Przychody finansowe	4 940 840,19	4 850 293,38
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		

- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	4 915 048,71	4 849 845,36
- od jednostek powiązanych	4 915 048,71	4 849 845,36
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne	25 791,48	448,02
H. Koszty finansowe	16 197 585,77	12 402 993,18
I. Odsetki, w tym:	12 220 230,82	9 774 535,64
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne	3 977 354,95	2 628 457,54
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 161 705,85	-550 652,46
J. Podatek dochodowy	2 471 879,00	-621 466,47
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-1 310 173,15	70 814,01

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	39 273 767,75	40 961 003,30
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	39 273 767,75	40 961 003,30
1. Kapitał podstawowy	3 171 735,00	3 103 895,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 103 895,00	3 103 895,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	67 840,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	67 840,00	
- wydania udziałów (emisji akcji)	67 840,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 171 735,00	3 103 895,00
2. Kapitał zapasowy	37 927 922,31	37 857 108,30
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	37 857 108,30	40 258 835,69
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	70 814,01	-2 401 727,39
a) zwiększenie (z tytułu)	70 814,01	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)	70 814,01	
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		2 401 727,39
- pokrycia straty		2 401 727,39
- koszty emisji akcji		
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	37 927 922,31	37 857 108,30
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Kapitały rezerwowe		67 840,00

4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	67 840,00	
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-67 840,00	67 840,00
a) zwiększenie (z tytułu)		67 840,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	67 840,00	
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		67 840,00
5. Wynik z lat ubiegłych	-5 968 221,77	-1 825 889,56
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 755 075,55	
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	70 814,01	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	70 814,01	
a) Zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) Zmniejszenie (z tytułu)	70 814,01	
- podział zysku	70 814,01	
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 825 889,56	2 401 727,39
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 825 889,56	2 401 727,39
a) Zwiększenie straty (z tytułu)	4 142 332,21	1 825 889,56
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
- korekta błędów	4 142 332,21	1 825 889,56
b) Zmniejszenie straty (z tytułu)		2 401 727,39
- pokrycie straty kapitałem zapasowym		2 401 727,39
- pokrycie straty zyskiem netto		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 968 221,77	1 825 889,56
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 968 221,77	-1 825 889,56
6. Wynik netto	-1 310 173,15	70 814,01
a) zysk netto		70 814,01
b) strata netto	1 310 173,15	
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	33 821 262,39	39 273 767,75
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	33 821 262,39	39 273 767,75

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia Dane w PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

I. Zysk (strata) netto	-1 310 173,15	70 814,01
II. Korekty razem	7 443 583,76	4 537 322,67
1. Amortyzacja	349 635,39	296 831,31
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-25 791,48	30 050,77
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 305 182,11	4 901 019,80
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	3 341 047,10	1 303 321,69
6. Zmiana stanu zapasów	-8 502,25	4 100,72
7. Zmiana stanu należności	-3 082 810,10	-1 243 713,21
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	476 468,43	-428 768,50
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 040 303,75	-325 828,69
10. Inne korekty	128 658,31	308,78
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	6 133 410,61	4 608 136,68

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	127 599 769,80	107 860 295,28
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	127 599 769,80	107 860 295,28
a) w jednostkach powiązanych	400 000,00	790 000,00
b) w pozostałych jednostkach	127 199 769,80	107 070 295,28
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	127 199 769,80	107 070 295,28
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	135 489 444,23	109 595 614,83
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	297 963,81	-6 961,40
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		

3. Na aktywa finansowe, w tym:	135 191 480,42	109 602 576,23
a) w jednostkach powiązanych	283 600,00	1 005 000,00
b) w pozostałych jednostkach	134 907 880,42	108 597 576,23
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe	134 907 880,42	108 597 576,23
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 889 674,43	-1 735 319,55
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	107 771 284,37	91 046 531,64
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		67 840,00
2. Kredyty i pożyczki	37 535 704,00	27 130 364,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		9 800 000,00
4. Inne wpływy finansowe	70 235 580,37	54 048 327,64
II. Wydatki	105 762 055,70	93 256 356,45
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	9 575 068,00	17 205 728,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	9 166 300,00	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	210 387,92	177 249,73
8. Odsetki	12 220 230,82	9 750 865,16
9. Inne wydatki finansowe	74 590 068,96	66 122 513,56
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 009 228,67	-2 209 824,81
D. Przepływy pieniężne netto, razem	252 964,85	662 992,32
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	252 964,85	662 992,32
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	789 129,61	126 137,29
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 042 094,46	789 129,61
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 988,94	1 988,94

KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

A. Zysk (strata) brutto za dany rok	1 161 705,85	-550 652,46
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:		
Pozostałe		
Aktualizacja wartości inwestycji (art. 12 ust. 1 pkt. 4 lit. e)		
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	10 425 497,48	5 554 265,84
Pozostałe		
Naliczone odsetki od pożyczek (art. 12 ust. 4 pkt. 2)	9 917 712,38	5 553 754,41
Nieotrzymane zasądzone koszty zastępstwa procesowego (art. 12 ust. 3e)	484 550,89	
Różnice kursowe z wyceny bilansowej (art. 15a)	23 234,21	511,43
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	22 871 395,99	
Pozostałe		
Przychody ze sprzedaży wierzytelności (art. 14 ust. 1)	22 871 395,99	
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	2 729 393,20	722 296,17
Pozostałe		
Pozostałe koszty zakwalifikowane jako niestanowiące kosztów uzyskania przychodu (art. 15 ust. 1)	198 401,19	139 388,93
Reprezentacja (w tym usługi gastronomiczne, hotelowe) (art. 16 ust. 1 pkt. 28)	47 347,22	58 317,15
Koszty finansowania dłużnego (art. 15 ust. c)		
Odsetki budżetowe (art. 16 ust. 1 pkt. 21)	6 554,90	9 265,28
Przekazane darowizny (art. 16 ust. 1 pkt. 14)		
Amortyzacja środków trwałych użytkowanych na podstawie leasingu operacyjnego (art. 17b)	325 988,81	281 331,31
Odsetki od umów leasingu (art. 17b)	104 946,28	112 206,55
Koszty eksploatacji samochodów osobowych w wysokości 25% kosztów (art. 16 ust. 1 pkt. 51)	80 143,03	63 248,68
Raty leasingu samochodu w części przekraczającej wartość ustawową (art. 16 ust. 1 pkt. 49 lit. a)	70 935,77	51 854,30
Składki OC samochodu w części przekraczającej wartość ustawową (art. 16 ust. 1 pkt. 49)	10 079,21	6 683,97
Strata ze sprzedaży wierzytelności (art. 16 ust. 1 pkt. 39)	1 884 996,79	

F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	2 573 907,22	1 936 050,13
Pozostałe		
Naliczone odsetki od pożyczek (art. 16 ust. 1 pkt. 11)		
Niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS (art. 16 ust. 1 pkt. 57)	224 996,79	190 965,09
Rezerwy (art. 16 ust. 1 pkt. 27)		
Odpisy wierzytelności nieściągalnych (art. 16 ust. 1 pkt. 25)	2 346 743,92	1 210 832,63
Różnice kursowe z wyceny bilansowej (art. 15a)	2 166,51	19 655,58
Zasądzone koszty zastępstwa procesowego (art. 15)		514 596,83
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	190 965,09	1 092 019,29
Pozostałe		
Niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS (art. 16 ust. 1 pkt. 57)	190 965,09	180 424,92
Strata ze sprzedaży wierzytelności (art. 16 ust. 1 pkt. 39)		911 594,37
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	18 404 605,49	
2022	3 465 830,60	
2023	12 967 036,26	
2024	1 971 738,63	
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	-315 334,20	-289 456,28
Pozostałe	-315 334,20	-289 456,28
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		-4 828 047,57
K. Podatek dochodowy		

INFORMACJA DODATKOWA

Dane w PLN

Dodatkowe informacje i objaśnienia

LM PAY SPÓŁKA AKCYJNA

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota 1 – Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.

Nota 2 – Zmiany polityki rachunkowości

W 2025 roku spółka nie dokonała zmian zasad polityki rachunkowości.

Nota 3 – Koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy

Wartość zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy – nie wystąpiły.

Nota 4 – Grunty użytkowane wieczysto

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto - nie wystąpiły.

Nota 5 – Środki trwałe

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
B.O. 01-01-2025	-	-	-	1 319 710,68	-	1 319 710,68
(+) Zwiększenia z tyt.	-	-	-	459 400,00	244 397,31	703 797,31
- przyjęcie w leasing	-	-	-	459 400,00	-	459 400,00
- inne	-	-	-	-	244 397,31	244 397,31
(-) Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
B.Z. 31-12-2025	-	-	-	1 779 110,68	244 397,31	2 023 507,99
Umorzenie						
B.O. 01-01-2025	-	-	-	459 899,15	-	459 899,15
(+) Zwiększenia	-	-	-	325 988,81	8 146,58	334 135,39
(-) Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
B.Z. 31-12-2025	-	-	-	785 887,96	8 146,58	794 034,54
Wartość netto						
B.O. 01-01-2025	-	-	-	859 811,53	-	859 811,53
B.Z. 31-12-2025	-	-	-	993 222,72	236 250,73	1 229 473,45

Wskazane powyżej środki transportu użytkowane są przez Spółkę na podstawie leasingu finansowego.

Spółka korzysta z samochodu osobowego na podstawie umowy najmu. Wartość początkowa używanego środka transportu wynosi 143.689,44 zł.

Nota 6 – Informacje o liczbie oraz wartości posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują

Na dzień bilansowy, jak i na dzień kończący poprzedni rok obrotowy, jednostka nie posiadała papierów wartościowych ani praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji.

Nota 7 – Wartości niematerialne i prawne

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na WNiP	Razem
Wartość brutto					
B.O. 01-01-2025	-	-	77 500,00	571 519,50	649 019,50
(+) Zwiększenia z tyt.	-	-	-	29 089,50	29 089,50
- aktualizacji	-	-	-	-	-
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	29 089,50	29 089,50
(-) Zmniejszenia	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
B.Z. 31-12-2025	-	-	77 500,00	600 609,00	678 109,00
Umorzenie					
B.O. 01-01-2025	-	-	43 916,67	-	43 916,67
(+) Zwiększenia	-	-	15 500,00	-	15 500,00
(-) Zmniejszenia	-	-	-	-	-
B.Z. 31-12-2025	-	-	59 416,67	-	59 416,67
Wartość netto					
B.O. 01-01-2025	-	-	33 583,33	571 519,50	605 102,83
B.Z. 31-12-2025	-	-	18 083,33	600 609,00	618 692,33

Nota 8 – Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

Spółka w roku obrotowym 2025 oraz w 2024 nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości aktywów trwałych.

Nota 9 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących zapasy, ponieważ prowadzi działalność usługową i nie posiada stanów magazynowych.

Nota 10 - Czynne rozliczenia międzyokresowe

Stan na dzień:	31.12.2025r.	31.12.2024r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 111 048,16	3 199 652,66
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	905 434,91	696 197,99
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	4 016 483,07	3 895 850,65
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 983 182,02	1 063 510,69

W skład długoterminowych i krótkoterminowych rozliczeń czynnych zaliczają się:

Rodzaj	31.12.2025r.	31.12.2024r.
Koszty pośrednictwa finansowego	740 548,28	380 914,51
Koszty ubezpieczeń	35 983,46	27 428,10
Koszty umowy sprzedaży wierzycelności	928 326,64	928 326,84
Koszty poręczeń	105 000,00	189 000,00
Koszty emisji obligacji	77 777,68	144 444,40
Pozostałe	232 816,10	89 594,83
Pozostałe koszty sprzedaży wierzycelności Aion	768 164,57	-
Razem	2 888 616,93	1 759 708,68

W skład aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wchodzi pozycje:

	31.12.2025r.	31.12.2024r.
Odpis - nieściągalne wierzytelności	1 022 470,30	230 058,20
Wynagrodzenia niewypłacone w roku obrotowym	42 749,39	36 283,37
Koszty zastępstwa procesowego (odpis)	-	97 773,40
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	411,64	3 734,56
Strata podatkowa 2022	-	656 115,67
Strata podatkowa 2023	-	1 431 323,67
Strata podatkowa 2024	1 804 740,75	551 000,00
Zobowiązanie leasingowe	240 676,09	193 363,80
Razem	3 111 048,16	3 199 652,66

Nota 11 - Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień bilansowy wynosił 3 171 735,00 zł.

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2025 roku:

Nazwa udziałowca	Liczba posiadanych udziałów	Wartość nominalna posiadanych udziałów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procent posiadanych głosów
Medical Finance Group S.A.	433 192	2 165 960,00	68,29%	68,29%
Pozostali akcjonariusze	201 155	1 005 775,00	31,71%	31,71%
Razem	634 347	3 171 735,00	100%	100%

W sierpniu 2023 roku akcjonariusz większościowy Medical Finance Group S.A. zawarł z inwestorami umowy sprzedaży akcji w oparciu o które Medical Finance Group S.A. przeniosła na ich rzecz łącznie 27.027 akcji serii A spółki LM PAY. W konsekwencji posiadanie akcjonariusza większościowego Medical Finance Group S.A. akcji serii A zmniejszyło się z 444 000 do 416 973 akcji serii A. Wraz z dokumentami dotyczącymi sprzedaży akcji, Medical Finance Group S.A. zawarła z przywołanymi inwestorami umowę zobowiązującą do zakupu akcji tzw. umowa odkupu zgodnie z którymi Medical Finance Group S.A. zobowiązało się do odkupu od inwestorów akcji spółki LM PAY zgodnie z określonymi harmonogramami. W sierpniu 2025 roku spółka Medical Finance Group S.A. zawarła z inwestorami umowy pożyczek w ramach których, inwestorzy zobowiązali się do udzielenia spółce pożyczek wypłacanych w częściach zgodnie z określonym harmonogramem zbieżnym z harmonogramem transz odkupu akcji przez Medical Finance Group S.A.

Harmonogramy odkupu akcji przewidywały odkup w transzach zaplanowanych od sierpnia 2025 do sierpnia 2026 roku. W ramach transzy które zapadły przed końcem okresu rozliczeniowego tj. przed 31 grudnia 2025 roku spółka Medical Finance Group S.A. odkupiła od inwestorów łącznie 16219 z 27027.

Na dzień kończący okres rozliczeniowy akcjonariusz większościowy Medical Finance Group S.A. posiadał łącznie 433192 akcji spółki LM PAY S.A. tj. 416973 akcji pierwotnie posiadanych przez akcjonariusza oraz 16219 akcji odkupionych od inwestorów na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Liczba 13568 akcji serii C stanowi część motywacyjnego programu menadżerskiego. Zostały one objęte przez osoby zarządzające firmą, w szczególności członków zarządu oraz menadżerów zarządzających poszczególnymi pionami spółki.

Nota 12 - Podział zysku / pokrycie straty za bieżący rok obrotowy

Strata netto za rok 2025 w kwocie 1 310 173,15 złotych zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.

Nota 13 - Zmiana stanu rezerw

	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		Pozostałe rezerwy		Razem
		Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	
B.O. 01.01.2025	3 984 249,11	-	-	-	734 008,49	4 718 257,60
Zwiększenia	8 064 001,45	-	-	-	-	8 064 001,45
Wykorzystanie	3 984 249,11	-	-	-	734 008,49	4 718 257,60
B.Z. 31.12.2025	8 064 001,45	-	-	-	-	8 064 001,45

Nota 14 - Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku 2025 wyniosło 1,6.

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku 2024 wyniosło 1,8.

Nota 15 - Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących w roku 2025 wynosiły 421 732,83 zł.

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących w roku 2024 wynosiły 156 000,00 zł.

Nota 16 - Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących

W roku obrotowym spółka nie udzielała pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

Spółka płaciła świadczenie prezesa zarządu z tytułu poręczenia. Kwota tych świadczeń w roku obrotowym wyniosła 991 200,62 zł.

Na dzień bilansowy wartość kapitałowa pożyczek otrzymanych od osób wchodzących w skład organów nadzorczych wyniosła 5 210 000,00zł.

Wszystkie powyższe transakcje zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych.

Nota 17 - Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W roku obrotowym jednostka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności, jak również nie przewiduje zaniechania działalności w roku następnym. W związku z tym przychody, koszty oraz wyniki dotyczące działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 18 - Informacja o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Nie wystąpiły.

Nota 19 - Informacja o kursach walut przyjętych do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych

Do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych zastosowany średnie kursy NBP z dnia 31.12.2025, tj.

- dla USD 1 USD – 3,6016 PLN

- dla EUR 1 EUR – 4,2267 PLN

- dla RON 1 RON - 0,8291 PLN

Nota 20 - Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nota 21 - Zobowiązania warunkowe i zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Spółka na dzień 31 grudnia 2025 roku posiadała zabezpieczenia ustanowione na majątku jednostki:

Zobowiązanie	Kwota emisji / limitu kredytowego	Data przydziału / umowy	Data końcowa zobowiązania / zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Przedmiot zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia	Podmiot na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie zastawnik	Numer zastawu w rejestrze zastawów	Sąd rejestrowy
Obligacje serii AL	10 000 000 zł	5.03.2024	5.03.2027						
				Zastaw rejestrowy	portfel wierzytelności pożyczkowych	15 000 000 zł	CVI Trust sp. z o.o.	2778071	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów
				Zastaw rejestrowy	rachunki bankowe	15 000 000 zł	CVI Trust sp. z o.o.	2778226	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów

Walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki uchwałą z dnia 22 lutego 2022 roku ustaliło szczegóły programu motywacyjnego skierowanego do kluczowych managerów oraz współpracowników Spółki. Program przewiduje uprawnienie uczestników programu do objęcia akcji Spółki w ramach kilku etapów. Objęcie warrantów na każdym z etapów jest uwarunkowane osiągnięciem przez spółkę określonych wyników biznesowych.

Z dniem 31 grudnia 2023 roku zmaterializowały się warunki uprawniające uczestników do objęcia 13 568 warrantów zgodnie z I etapem programu motywacyjnego, które uprawniały do objęcia 13 568 akcji Spółki. Zmaterializowanie się przewidzianych warunków wymaganych na I etapie uprawniających do uczestnictwa potwierdziła Rada Nadzorcza w uchwale podjętej w dniu 21 stycznia 2024 roku. W konsekwencji osoby objęte programem od dnia 21 stycznia 2024 roku nabyły uprawnienie do obejmowania warrantów subskrypcyjnych serii C dotyczących objęcia akcji serii C.

Nota 22 - Konsolidacja sprawozdań finansowych

Spółka jest podmiotem zależnym od Medical Finance Group S.A. z siedzibą przy ul. Marcina Flisa nr 4 REGON 142446622 NIP: 5242711463 KRS: 0000422868.

Zgodnie z obowiązującymi normami prawa (art. 56 Ustawy o Rachunkowości) konsolidacja sprawozdania finansowego nie jest wymagana.

Nota 23 - Transakcje z jednostki powiązanymi

Podmiot	Medical Finance Group S.A.	
Rodzaj przychodu/kosztu	W roku 2025	W roku 2024
Odsetki od pożyczki udzielonej (przychód)	4 915 048,71	4 849 845,36
Odsetki od pożyczki otrzymanej (koszt)	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	1 432 546,50	1 500 000,00

Podmiot	Medical Finance Group S.A.	
Rodzaj transakcji/ Stan na dzień	31.12.2025r.	31.12.2024r.
Udzielone pożyczki	67 083 894,22	62 285 245,51
Pozostałe należności (rozliczenia wynikające z cesji portfela pożyczek)	1 388 204,93	1 365 636,70
Pozostałe należności handlowe	5 932 546,50	4 500 000,00
Pozostałe należności	8 000,00	8 000,00

Spółka LM PAY S.A. jako pożyczkodawca zawarła umowę limitu odnawialnego ze spółką MFG S.A. 1 lipca 2019 roku na okres 60 miesięcy, tj. do 1 lipca 2024 roku. Kwota udzielonego limitu to 5 000 000,00 zł.

W dniu 16 października 2019 roku zawarto aneks nr 1 podwyższający kwotę limitu do 18 000 000,00 zł.

W dniu 6 lutego 2020 roku zawarto aneks nr 2 podwyższający kwotę limitu do 50 000 000,00 zł.

W dniu 1 marca 2020 roku zawarto aneks nr 3 zmieniający oprocentowanie pożyczki.

W dniu 1 czerwca 2021 roku zawarto aneks nr 4 podwyższający kwotę limitu do 60 000 000,00 zł.

W dniu 28 grudnia 2021 roku zawarto aneks zmieniający oprocentowanie pożyczki.

W dniu 28 czerwca 2024 roku zawarto aneks nr 5 podwyższający kwotę limitu do 65 000 000,00 zł oraz przedłużający umowę do dnia 1 lipca 2027 roku.

Spółka MFG S.A. dokonała spłat limitu odnawialnego w latach 2020-2025 w kwotach:

- w roku 2020 spłacono 6 082 000,00 zł,
 - w roku 2021 spłacono 2 960 000,00 zł,
 - w roku 2022 spłacono 2 855 168,75 zł,
 - w roku 2023 spłacono 5 932 500,00 zł,
 - w roku 2024 spłacono 790 000,00 zł.
 - w roku 2025 spłacono 400 000,00 zł
- Łączna suma spłat wynosi 19 019 668,75 zł.

Nota 24 - Inwestycje długoterminowe

	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawna	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Długoterminowe aktywa finansowe w poz. jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
BO 01.01.2025	-	-	40 929 900,00	-	3 136 763,66	-	44 066 663,66
Zwiększenia	-	-	283 600,00	-	8 054 964,79	-	8 338 564,79
- udzielenie pożyczek	-	-	283 600,00	-	8 054 964,79	-	8 338 564,79
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-
- zakup udziałów	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	400 000,00	-	810 383,21	-	1 210 383,21
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie według terminu wymagalności	-	-	-	-	810 383,21	-	810 383,21
- spłata pożyczek	-	-	400 000,00	-	-	-	400 000,00
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
- umorzenia	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
BZ 31.12.2025	-	-	40 813 500,00	-	10 381 345,25	-	51 194 845,25

Nota 25 - Należności według okresów wymagalności

Należności	B.O.	B.Z.	B.O.	B.Z.
	01.01.2025 r.	31.12.2025r.	01.01.2025 r.	31.12.2025 r.
	Do 12 miesięcy		Powyżej 12 miesięcy	
Jednostki powiązane:	5 873 636,70	8 168 113,94	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	4 500 000,00	5 932 546,50	-	-
b) inne	1 373 636,70	2 235 567,44	-	-
Pozostałe jednostki:	40 158 274,06	11 743 426,06	227 050,00	7 000,00
a) Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) Z tyt. dostaw i usług.	15 637,65	30 965,93		
c) Z tyt.podatków, ceł , ubezpieczeń i innych świadczeń	95 140,00	-	-	-
d) Inne	40 047 496,41	11 712 460,13	227 050,00	7 000,00
e) Dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
Razem	46 031 910,76	19 911 540,00	227 050,00	7 000,00

Spółka w bieżącym oraz poprzednim roku obrotowym nie rozpoznawała odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług.

Nota 26 - Zobowiązania według okresów wymagalności

Stan na 31 grudnia 2025 roku

	Zobowiązania według terminu wymagalności				
	Do 1 roku	Powyżej 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Wobec jednostek powiązanych	-	-	820 000,00	-	820 000,00
Wobec jednostek, w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	34 728 283,04	78 963 266,47	-	-	113 691 549,51
- kredyty i pożyczki	31 887 000,00	77 951 280,00	-	-	109 838 280,00
- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	833 700,00	-	-	-	833 700,00
- z tyt. dostaw i usług	1 099 091,53	-	-	-	1 099 091,53
- zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	254 729,80	1 011 986,47	-	-	1 266 716,27
- z tyt. podatków	392 468,59	-	-	-	392 468,59
- z tyt. wynagrodzeń	237 162,61	-	-	-	237 162,61
- inne	24 130,51	-	-	-	24 130,51
Razem	34 728 283,04	78 963 266,47	820 000,00	-	114 511 549,51

Stan na 31 grudnia 2024:

	Zobowiązania według terminu wymagalności				
	Do 1 roku	Powyżej 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Wobec jednostek, w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	36 794 189,35	61 139 745,59	-	-	97 933 934,94
- kredyty i pożyczki	22 422 000,00	59 455 644,00	-	-	81 677 644,00
- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	9 166 300,00	833 700,00	-	-	10 000 000,00
- z tyt. dostaw i usług	790 146,51	-	-	-	790 146,51
- zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	3 929 504,54	850 401,59	-	-	4 799 906,13
- z tyt. podatków	307 132,95	-	-	-	307 132,95
- z tyt. wynagrodzeń	177 879,17	-	-	-	177 879,17
- inne	1 226,18	-	-	-	1 226,18
Razem	36 794 189,35	61 139 745,59	-	-	97 933 934,94

Nota 27 – Pożyczki otrzymane

Na dzień bilansowy Spółka posiadała zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych w wysokości 104 838 280,00 zł, w tym pożyczki krótkoterminowe wynosiły 30 887 000,00 zł, długoterminowe 73 951 280,00 zł.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych od oddziału Spółki znajdującego się na terenie Rumunii w wysokości 820 000,00zł.

Jednocześnie spółka udzieliła pożyczki na rzecz Oddziału w Rumunii w tożsamej kwocie. W księgach rachunkowych spółki, wyżej wymienione transakcje zostały ujęta po stronie należności i zobowiązań Spółki.

Na 31.12.2024 Spółka posiadała zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych w wysokości 81 877 644,00 zł, w tym pożyczki krótkoterminowe wynosiły 22 422 000,00 zł, długoterminowe 59 455 644,00 zł.

Nota 28 - Pożyczki udzielone

Wartość udzielonych pożyczek na dzień bilansowy wynosiła:

Pożyczki udzielone	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Jednostki powiązane, w tym:	40 813 500,00	26 270 394,22
- Medical Finance Group S.A.	40 813 500,00	26 270 394,22
Jednostki pozostałe, w tym:	10 381 345,25	50 080 872,98
- pożyczki medyczne	10 381 345,25	50 080 857,94
- pozostałe pożyczki	0,00	15,04

Odpis aktualizujący wartość niespłaconych należności pożyczkowych medycznych na dzień 31.12.2025 wynosił 5 381 422,61 zł.

Wartość udzielonych pożyczek na 31.12.2024 wynosiła:

Pożyczki udzielone	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Jednostki powiązane, w tym:	40 929 900,00	21 355 345,51
- Medical Finance Group S.A.	40 929 900,00	21 355 345,51
Jednostki pozostałe, w tym:	3 136 763,66	23 027 025,48
- pożyczki medyczne	3 136 763,66	23 027 010,44
- pozostałe pożyczki	0,00	15,04

Odpis aktualizujący wartość niespłaconych należności pożyczkowych medycznych na dzień 31.12.2024 wynosił 3 034 678,69 zł.

Nota 29 - Struktura przychodów netto ze sprzedaży

Rodzaj	Za rok 2025		Za rok 2024	
	Krajowe	Zagraniczne	Krajowe	Zagraniczne
Sprzedaż usług pośrednictwa finansowego	3 275 265,89	-	2 766 571,29	-
Odsetki od pożyczek	12 199 725,78	-	6 779 022,38	-
Opłata przygotowawcza z tyt. udzielenia pożyczek	16 942 441,82	-	13 087 415,11	-
Inne przychody	-	-	120 000,00	-
Przychody netto ze sprzedaży razem	32 417 433,49	-	22 753 008,78	-

Nota 30 - Pozostałe przychody operacyjne

Rodzaj	Za rok 2025	Za rok 2024
Zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Dotacje	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	-
- rozwiązanie rezerwy	-	-
- zwrócone, umorzone podatki	-	-
- otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	-	-
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	-	-
Inne, w tym:	1 384 639,12	500 772,30
- umorzenie składek ZUS	-	-
- rozwiązanie rezerwy na wcześniejsze spłaty pożyczek	-	-
- sprzedaż wierzytelności	-	389 743,24
- pozostałe	-	111 029,06
- przychody z tyt. KZP	402 762,45	-
- korekta pożyczek medycznych	981 876,67	-
Razem	1 384 639,12	500 772,30

Nota 31 - Pozostałe koszty operacyjne

	Za rok 2025	Za rok 2024
Strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	-	-
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
- odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne koszty operacyjne, w tym:	4 298 545,56	1 765 416,73
- utworzone rezerwy	-	-
- darowizny	-	-
- odpisane należności	2 346 743,92	1 210 832,63
- koszty likwidacji środków trwałych	-	-
- koszty postępowania spornego	-	-
- koszty likwidacji zapasów	-	-
- koszty z tytułu kosztów zastępstwa procesowego	-	514 596,83
- Koszty z tyt. wcześniejszych spłat pożyczek	-	-
- koszty sprzedaży wierzytelności	1 884 996,79	-
- pozostałe	66 804,85	39 987,27
Razem	4 298 545,56	1 765 416,73

Nota 32 - Przychody finansowe

	Rok zakończony 31.12.2025	Rok zakończony 31.12.2024
Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	-	-
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	-	-
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	-	-
Odsetki, w tym:	4 915 048,71	4 849 845,36
- odsetki od jednostek powiązanych	4 915 048,71	4 849 845,36
- odsetki od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
- pozostałe	-	-
Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-
- ze sprzedaży udziałów	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym	-	-
- wycena obligacji	-	-
Inne, w tym:	25 791,48	448,02
- różnice kursowe	25 791,48	-
- pozostałe przychody finansowe	-	448,02
Razem	4 940 840,19	4 850 293,38

Nota 33 - Koszty finansowe

	Za rok 2025	Za rok 2024
Odsetki, w tym:	12 220 230,82	9 774 535,64
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	12 220 230,82	9 774 535,64
- odsetki od kredytów i pożyczek	10 299 033,28	7 678 560,61
- odsetki budżetowe	6 554,90	9 265,28
- odsetki bankowe	442 089,36	557 596,20
- odsetki od obligacji	1 367 607,00	1 416 907,00
- odsetki pozostałe	-	-
- odsetki leasingowe	104 946,28	112 206,55
Strata ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-
- inne	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	-	-
- udziały zakupionych spółek	-	-
- zakupione akcje własne	-	-
- inne	-	-
Inne, w tym:	3 977 354,95	2 628 457,54
- różnice kursowe	-	30 050,77
- utworzone rezerwy	-	-
- sprzedaż wierzytelności	1 111 935,26	348 600,10
- koszty z tytułu poręczeń	1 075 200,62	1 185 222,77
- prowizje z tytułu pozyskiwania finansowania	1 621 419,81	1 000 725,75
- pozostałe koszty finansowe	166 799,26	63 858,15
Razem	16 197 585,77	12 402 993,18

Nota 34 – Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

Nie wystąpiły.

Nota 35 – Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W roku obrotowym 2025 koszty wytworzenia środków trwałych w budowie wynosiły 268 874,31 zł.
Na dzień bilansowy nakłady na środki trwałe w budowie wynosiły 24 477,00 zł.

Nota 36 - Wartość odsetek oraz różnic kursowych, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów

W roku obrotowym oraz za rok ubiegły nie odnotowano odsetek ani różnic kursowych powiększających cenę nabycia towarów bądź koszt wytworzenia produktów.

Nota 37 - Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz na ochronę środowiska

W 2025 roku Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości:

- Wartości niematerialne i prawne: 29.089,50zł
- Środki trwałe: 0,00 zł.

Planowane nakłady na wartości niematerialne i prawne w roku 2026 wynoszą 100.000,00 zł.

Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska.

Nota 38 - Pozostałe informacje wymagane wg. załącznika 1 UoR

Informacje wymagane Załącznikiem nr 1 do Ustawy o rachunkowości, nieujawnione w sprawozdaniu finansowym, nie wystąpiły w okresie bieżącym.

Nota 39 – Istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej składników aktywów niebędących instrumentami finansowymi

W roku obrotowym 2025 oraz 2024 Spółka nie posiadała składników aktywów niebędących instrumentami finansowymi wycenianych w wartości godziwej.

Nota 40 - Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

	Za rok 2025	Za rok 2024
Środki pieniężne w banku	937 868,60	688 025,77
Środki pieniężne w kasie	104 225,86	101 103,84
Inne środki pieniężne	-	-
Kredyty rewolwingowy (dostępny limit)	5 000 000,00	5 000 000,00

Zmiana stanu należności	
BO w bilansie	46 031 910,76
BZ w bilansie	-19 911 540,00
BO należności Fortress	-38 879 162,82
BZ należności Fortress	4 496 047,88
BO należności Aion	0,00
BZ należności Aion	5 179 934,08
Razem	-3 082 810,10

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	
BO zobowiązań krótkoterminowych	- 36 794 189,35
BZ zobowiązań krótkoterminowych	34 728 283,04
BO zobowiązań z tytułu emisji obligacji	9 166 300,00
BZ zobowiązań z tytułu emisji obligacji	- 833 700,00
BO kredytów i pożyczek krótkoterminowych	22 422 000,00
BZ kredytów i pożyczek krótkoterminowych	- 31 887 000,00
zobowiązanie leasingowe krótkoterm. BO	3 929 504,54
zobowiązanie leasingowe krótkoterm. BZ	- 254 729,80
Razem	476 468,43

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	
Długoterm. RM czynne (w tym aktywa z tyt. pod. odr.) BO	3 895 850,65
Długoterm. RM czynne (w tym aktywa z tyt. pod. odr.) BZ	- 4 016 483,07
Krótkoterm. RM czynne BO	1 063 510,69
Krótkoterm. RM czynne BZ	- 1 983 182,02
Razem	- 1 040 303,75

Nota 41 - Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie

Nie wystąpiły.

Nota 42 - Informacje o transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Nie wystąpiły.

Nota 43 - Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych, odnoszonych w roku obrotowym na kapitał własny

W 2025 roku dokonano korekt odnoszonych na kapitał własny dotyczących przychodów związanych z udzielonymi pożyczkami oraz rozpoznania kosztów z transakcji sprzedaży wierzytelności.

Przychody i koszty zostały rozpoznane w poczet wyników finansowych lat ubiegłych w wysokości 4 142 332,21 zł.

Korekta prowizji z tytułu udzielenia pożyczki wynika z błędnego raportowania który nie zawierał danych o konwersji pożyczek o koszcie 0% dla klienta, które w miesiącu następującym po udzieleniu pożyczki automatycznie lub z woli dłużnika zmieniły się na pożyczkę ratalną która podlega opłacie, natomiast korekty na odsetkach wynikały z ujednolicenia podejścia ich ujmowania oraz z zauważonego nieprawidłowego księgowania odsetek umownych.

Korekta kosztów dotyczących sprzedaży wierzytelności z tytułu pożyczek w latach ubiegłych wynika z rozliczenia współpracy z partnerem refinansującym, zakończonej w 2025 r. Korekty podatku odroczonego odzwierciedlają wpływ opisanych wyżej korekt na rozliczenie podatku odroczonego.

Tabelę zmian przedstawia poniższa tabela:

Wynik finansowy roku:	Kwota Wn	Kwota Ma	Opis zdarzenia
2022		212 835,92	Przychody z tyt. prowizji od udzielonych pożyczek medycznych lat ubiegłych
2023		639 631,09	Przychody z tyt. prowizji od udzielonych pożyczek medycznych lat ubiegłych
2024		860 458,14	Przychody z tyt. prowizji od udzielonych pożyczek medycznych lat ubiegłych
2024	-	829 072,33	Korekta z tyt. storna odstąpienia od udzielonych pożyczek medycznych lat ubiegłych
2022		43 088,52	Przychody z tyt. odsetek umownych od udzielonych pożyczek medycznych lat ubiegłych
2023	-	103 359,53	Przychody z tyt. odsetek umownych od udzielonych pożyczek medycznych lat ubiegłych
2022		2 177 022,48	Przychody z tyt. odsetek karnych od udzielonych pożyczek medycznych lat ubiegłych

2023		3 673 664,50	Przychody z tyt. odsetek karnych od udzielonych pożyczek medycznych lat ubiegłych
2024		3 845 698,76	Przychody z tyt. odsetek karnych od udzielonych pożyczek medycznych lat ubiegłych
2022	421 821,09		Naliczenie rezerwy z tyt.odroczonego podatku dochodowego (odsetki naliczone niezapłacone lat ubiegłych)
2023	678 357,94		Naliczenie rezerwy z tyt.odroczonego podatku dochodowego (odsetki naliczone niezapłacone lat ubiegłych)
2024		224 796,69	Przychody z tyt. prowizji od wcześniejszych spłat udzielonych pożyczek medycznych lat ubiegłych
2024		- 732 003,73	Przychody z tyt. odsetek umownych od udzielonych pożyczek medycznych lat ubiegłych
2024	591 602,06		Naliczenie rezerwy z tyt.odroczonego podatku dochodowego (odsetki naliczone niezapłacone lat ubiegłych)
2022	225 426,16		Koszty dot.sprzedaży wierzytelności pożyczkowych lat ubiegłych
2023	6 073 384,89		Koszty dot.sprzedaży wierzytelności pożyczkowych lat ubiegłych
2024	6 898 509,07		Koszty dot.sprzedaży wierzytelności pożyczkowych lat ubiegłych
2023		734 008,49	Rozwiązanie rezerwy z tyt.kosztów sprzedaży wierzytelności

Nota 44 - Porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem finansowym za bieżący rok obrotowy

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane porównawcze za 2024 r. przekształcone w związku z korektami szczegółowo opisanymi w notcie 43.

Spółka dokonała rekalkulacji przychodów odsetkowych związanych z udzielonymi pożyczkami oraz kosztów sprzedaży wierzytelności pożyczkowych dotyczących roku obrotowego 2024.

Korektę danych (tj. dane przekształcone) prezentują poniższe tabele:

1. Bilans

Lp	Nazwa	2024	2024 - dane przekształcone
-	AKTYWA	141 925 960,29	138 397 328,75
A	Aktywa trwałe	49 654 478,67	49 654 478,67
I	Wartości niematerialne i prawne	605 102,83	605 102,83
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	33 583,33	33 583,33
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	571 519,50	571 519,50
II	Rzeczowe aktywa trwałe	859 811,53	859 811,53

1	Środki trwałe	859 811,53	859 811,53
a	grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	-	-
b	bud., lok., prawa do lok. i ob. inż. ląd. i wodn.	-	-
-	urządzenia techniczne i maszyny	-	-
c	środki transportu	859 811,53	859 811,53
-	inne środki trwałe	-	-
2	Środki trwałe w budowie	-	-
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III	Należności długoterminowe	227 050,00	227 050,00
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od poz. jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	-	-
3	Od pozostałych jednostek	227 050,00	227 050,00
IV	Inwestycje długoterminowe	44 066 663,66	44 066 663,66
1	Nieruchomości	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	44 066 663,66	44 066 663,66
a	w jednostkach powiązanych:	40 929 900,00	40 929 900,00
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	40 929 900,00	40 929 900,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w poz. jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c	w pozostałych jednostkach:	3 136 763,66	3 136 763,66
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	3 136 763,66	3 136 763,66
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 895 850,65	3 895 850,65
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 199 652,66	3 199 652,66
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	696 197,99	696 197,99
B	Aktywa obrotowe	92 271 481,62	88 742 850,08
I	Zapasy	4 559,57	4 559,57
1	Materiały	-	-
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	-	-
5	Zaliczki na dostawy i usługi	4 559,57	4 559,57
II	Należności krótkoterminowe	46 031 910,76	39 133 401,69
1	Należności od jednostek powiązanych	5 873 636,70	5 873 636,70
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 500 000,00	4 500 000,00
-	do 12 miesięcy	4 500 000,00	4 500 000,00
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	1 373 636,70	1 373 636,70
2	Nal. od jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	-	-
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-

-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	-	-
3	Należności od pozostałych jednostek	40 158 274,06	33 259 764,99
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 637,65	15 637,65
-	do 12 miesięcy	15 637,65	15 637,65
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	z tyt. pod., dot., ceł, ubezpie. in. tyt. publ.-praw	95 140,00	95 140,00
c	inne	40 047 496,41	33 148 987,34
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	45 171 500,60	48 541 378,13
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	45 171 500,60	48 541 378,13
a	w jednostkach powiązanych	21 355 345,51	21 355 345,51
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	21 355 345,51	21 355 345,51
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w pozostałych jednostkach	23 027 025,48	26 396 903,01
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	23 027 025,48	26 396 903,01
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	789 129,61	789 129,61
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	789 129,61	789 129,61
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 063 510,69	1 063 510,69
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D	Udziały (akcje) własne	-	-
-	Aktywa razem	141 925 960,29	138 397 328,75
-	PASYWA	141 925 960,29	138 397 328,75
A	Kapitał (fundusz) własny	39 273 767,75	35 153 534,15
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 103 895,00	3 103 895,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	37 857 108,30	37 857 108,30
1	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 256 233,66	7 256 233,66
2	nadw. wart. sprz. nad wart. nom. udz. (akcji)	30 600 874,64	30 600 874,64
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
1	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
2	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	67 840,00	67 840,00
1	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	67 840,00	67 840,00
2	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
3	na udziały (akcje) własne	-	-
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 825 889,56	- 1 825 889,56
VI	Zysk (strata) netto	70 814,01	- 4 049 419,59
VII	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	102 652 192,54	103 243 794,60
I	Rezerwy na zobowiązania	4 718 257,60	5 309 859,66
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 984 249,11	4 575 851,17

2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
a	długoterminowa	-	-
b	krótkoterminowa	-	-
3	Pozostałe rezerwy	734 008,49	734 008,49
a	długoterminowe	-	-
b	krótkoterminowe	734 008,49	734 008,49
II	Zobowiązania długoterminowe	61 139 745,59	61 139 745,59
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	61 139 745,59	61 139 745,59
a	kredyty i pożyczki	59 455 644,00	59 455 644,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	833 700,00	833 700,00
c	inne zobowiązania finansowe	850 401,59	850 401,59
d	zobowiązania wekslowe	-	-
e	inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	36 794 189,35	36 794 189,35
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	-	-
2	Zob. wobec jedn., w kt. jedn. pos. zaangaż. w kap.	-	-
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	-	-
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	36 794 189,35	36 794 189,35
a	kredyty i pożyczki	22 422 000,00	22 422 000,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 166 300,00	9 166 300,00
c	inne zobowiązania finansowe	3 929 504,54	3 929 504,54
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	790 146,51	790 146,51
-	do 12 miesięcy	790 146,51	790 146,51
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
f	zobowiązania wekslowe	-	-
g	z tyt. pod., ceł, ubezpiec. innych tyt. publ.-praw.	307 132,95	307 132,95
h	z tytułu wynagrodzeń	177 879,17	177 879,17
i	inne	1 226,18	1 226,18
4	Fundusze specjalne	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
a	długoterminowe	-	-
b	krótkoterminowe	-	-
-	Pasywa razem	141 925 960,29	138 397 328,75

LP	Nazwa	2024	2024 - dane przekształcone
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	22 753 008,78	26 122 886,31
-	od jednostek powiązanych	1 500 000,00	1 500 000,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 753 008,78	26 122 886,31
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	-	
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	
B	Koszty działalności operacyjnej	14 486 317,01	14 486 317,01
I	Amortyzacja	296 831,31	296 831,31
II	Zużycie materiałów i energii	309 616,73	309 616,73
III	Usługi obce	8 674 266,98	8 674 266,98
IV	Podatki i opłaty, w tym:	482 681,25	482 681,25
-	podatek akcyzowy	-	-
V	Wynagrodzenia	2 801 701,84	2 801 701,84
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	437 267,70	437 267,70
-	emerytalne	-	-
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 483 951,20	1 483 951,20
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	8 266 691,77	11 636 569,30
D	Pozostałe przychody operacyjne	500 772,30	500 772,30
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Dotacje	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	500 772,30	500 772,30
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 765 416,73	1 765 416,73
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III	Inne koszty operacyjne	1 765 416,73	1 765 416,73
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	7 002 047,34	10 371 924,87
G	Przychody finansowe	4 850 293,38	4 850 293,38
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a	od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b	od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II	Odsetki, w tym:	4 849 845,36	4 849 845,36
-	od jednostek powiązanych	4 849 845,36	4 849 845,36
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
-	w jednostkach powiązanych	-	-
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V	Inne	448,02	448,02
H	Koszty finansowe	12 402 993,18	19 301 502,25
I	Odsetki, w tym:	9 774 535,64	9 774 535,64
-	dla jednostek powiązanych	-	
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	

-	w jednostkach powiązanych	-	
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	
IV	Inne	2 628 457,54	9 526 966,61
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 550 652,46	- 4 079 284,00
J	Podatek dochodowy	- 621 466,47	- 29 864,41
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	70 814,01	- 4 049 419,59

Nota 45 - Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie wystąpiły.

Nota 46 - Wykaz podmiotów, w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym podmiotu

Spółka nie posiada udziałów w innych podmiotach.

Nota 47 – Połączenie spółek handlowych

Nie wystąpiło.

Nota 48 - Środki pieniężne zgromadzone na rachunku split payment

Na dzień 31.12.2025 r. spółka zgromadziła na rachunku split payment środki w wysokości: 1 988,94 zł.

Na dzień 31.12.2024 r. spółka zgromadziła na rachunku split payment środki w wysokości: 1 988,94 zł.

Nota 49 – Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej należne (lub wypłacone) za rok obrotowy 2025 odrębnie za:

- 1) Badanie ustawowe – 72.500,00 zł
- 2) Inne usługi audytowe – 0,00 zł
- 3) Usługi doradztwa podatkowego – 0,00 zł
- 4) Inne usługi – 0,00 zł

Nota 50 – Wpływ sytuacji makroekonomicznej na działalności Spółki

W 2025 roku w porównaniu do 2024 roku otoczenie makroekonomiczne charakteryzowało zbliżoną stabilnością. Realny PKB w Polsce wzrósł w 2025 roku o 3,6%, przy czym wzrost był głównie napędzany przez konsumpcję. Inflacja w 2025 roku wyniosła średnio wg danych GUS na poziomie 3,6% i była względnie stabilna. Rok 2025 przyniósł upragnioną stabilizację cen i udany powrót wskaźnika w okolice celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego (NBP), który wynosi 2,5% z dopuszczalnym odchyleniem o 1 punkt procentowy. Dynamika cen wyraźnie hamowała w drugiej połowie roku, przynosząc konsumentom spore zaskoczenie pod sam koniec.

Otoczenie makro w 2025 roku miało przełożenie na wyniki spółki w zakresie wzrostu kosztów operacyjnych, wynikających głównie z presji płacowych. Wzrost kwoty minimalnej, oraz wzrost średniej płacy w sektorze przedsiębiorstw spowodował konieczność dostosowania wynagrodzeń do wymogów prawnych oraz uwarunkowań rynkowych. Utrzymująca się niska stopa bezrobocia również pośrednio wpływała na wzrost kosztów pracowniczych. W 2024 roku pozyskanie wykwalifikowanego pracownika wiązało się z większymi kosztami oraz wydłużało czas rekrutacji. Pozyskanie pracownika w 2025 roku było trudniejsze niż w latach poprzednich.

Jak wynika z oficjalnego obwieszczenia GUS, przeciętny miesięczny dochód rozporządzalny na 1 osobę ogółem w 2025 roku wynosił 3500,21 zł. W poprzednim roku kwota ta wynosiła 3167,17 zł. Wzrost konsumpcji w wyniku wzrostu dochodu rozporządzalnego pozytywnie wpłynęły na popyt w zakresie pożyczek. Instytucje pożyczkowe w 2025 r. udzieliły 2,22 mln pożyczek. Kwota zaciągniętych w tym czasie przez pożyczkobiorców zobowiązań wyniosła 8,32 mld zł, a więc o 1,2% więcej niż w 2024 roku.

Od stycznia 2024 roku zgodnie z dyrektywami Unii Europejskiej działalność firm pożyczkowych podlega nadzorowi odpowiedniej instytucji, co w przypadku Polski oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

W związku z powyższym, biznes operacyjny LMPAY S.A. w postaci udzielania pożyczek jest kontrolowany oraz nadzorowany przez instytucję państwową, na równi z bankami. Ten fakt przyczynia się do tego że LM PAY S.A. jest podmiotem wiarygodnym i transparentnym.

Nota 51 – Notowanie na giełdzie oraz otwarcie oddziału Spółki

LM PAY S.A. (ISIN: PLLMPAY00016, WKN A3EWU0), lider na rynku niezależnego od banków finansowania usług medycznych i estetycznych dla klientów indywidualnych z siedzibą w Warszawie, od 21 listopada 2023 roku z sukcesem rozpoczął notowania swoich akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Düsseldorfie. Obrót odbywa się na rynku podstawowym giełdy w Düsseldorfie, specjalnym segmencie dla innowacyjnych małych i średnich przedsiębiorstw. Tym samym spółka jest pierwszą polską firmą notowaną na rynku podstawowym giełdy w Düsseldorfie. W momencie debiutu w obrocie giełdowym znajdowało się 620 779 akcji na okaziciela. Cena otwarcia wyniosła 54,50 EUR. Dało to kapitalizację rynkową na otwarciu w wysokości 33,8 mln EUR. Wolny obrót wyniósł 28%. Obecnie w obrocie giełdowym znajduje się 634 347 akcji na okaziciela.

W 2024 roku po niemal rocznym rozpoznaniu rynku pożyczkowego w krajach rozwijających się Europy Środkowo – Wschodniej, spółka podjęła decyzję ekspansji na tamtejsze rynki. W pierwszej kolejności podjęto decyzję o rozpoczęciu procesu otwarcia oddziału zagranicznego LM PAY w Rumunii. W tym celu w styczniu 2024 roku wysłano zapytanie do rumuńskiego nadzorcy o formę działalności pożyczkowej w Rumunii. W czerwcu 2024 podpisano umowę z MFP Lawyers na obsługę prawną rejestracji Oddziału w Rumunii oraz procesu pozyskania licencji Oddziału (wpis na listę niebankowych instytucji finansowych prowadzoną przez Narodowy Bank Rumunii (NBR) – nadzorca). We wrześniu 2024 roku, podpisano umowę z Flexible Office Space SRL na obsługę wirtualnego biura. Rejestracja Oddziału w rumuńskim KRS nastąpiła w listopadzie, a w końcówce grudnia został złożony wniosek licencyjny do Narodowego Banku Rumunii o wpis do rejestru ogólnego niebankowych instytucji finansowych. W 2025 roku Narodowy Bank Rumunii odmówił wydania zgody na rozpoczęcie działalności dla Oddziału. W związku z tym na dzień badania sprawozdania działalność Oddziału pozostaje zawieszona. Nie zostały na ten moment podjęte decyzje o jego likwidacji.

Nota 52 – Dochody z tytułu ukrytych zysków

W 2025 roku Spółka nie rozpoznała dochodów z tytułu ukrytych zysków.

Nota 53 – Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym

W 2025 roku Spółka nie przekazała żywności organizacjom pozarządowym przeznaczonej na wykonywanie przez nie zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019r. o przeciwdziałaniu marnowania żywności (Dz. U. z 2020 r. poz. 1645).

W 2024 roku Spółka nie przekazała żywności organizacjom pozarządowym przeznaczonej na wykonywanie przez nie zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019r. o przeciwdziałaniu marnowania żywności (Dz. U. z 2020 r. poz. 1645).

Nota 54 - Liczba akcji obejmowanych przez akcjonariuszy w prostej spółce akcyjnej w zamian za wkłady niepieniężne, których przedmiotem jest prawo niezbywalne lub świadczenie pracy lub usług

Nie dotyczy.

Nota 55 – Globalny podatek wyrównawczy

W spółce ma zastosowanie art. 37 ust 12 Ustawy o rachunkowości, na mocy którego jednostka nie tworzy rezerw i nie ustala aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych z globalnym podatkiem wyrównawczym, krajowym podatkiem wyrównawczym i podatkiem wyrównawczym od niedostatecznie opodatkowanych zysków.

Nota 56 – Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

W 2025 roku dokonano rewizji oraz aktualizacji polityki rachunkowości w zakresie sposobu liczenia odpisów aktualizujących dla pożyczek medycznych. W 2024 roku wartość odpisu szacowano na podstawie stanu sprawy danej wierzytelności, natomiast od 2025 roku przyjęto podejście szeroko stosowane na rynku poprzez odniesienie się do wskaźnika DPD czyli liczby dni opóźnienia w korelacji ze szkodowością portfela.

W 2024 roku saldo odpisu wynosiło 3 034 678,69 zł. Zakładając, iż w 2024 roku dokonano kalkulacji odpisu metodą przyjętą w 2025 roku saldo odpisu wyniosłoby 3 323 011,55 zł.

Nota 57 - Pozostałe informacje wymagane wg. załącznika 1 UoR

Informacje wymagane Załącznikiem nr 1 do Ustawy o rachunkowości, nieujawnione w sprawozdaniu finansowym, nie wystąpiły w okresie bieżącym.

Nota 58 – Zagrożenie kontynuowania działalności

Według Zarządu spółki nie występują zagrożenia kontynuacji działalności.

PODPISY ZŁOŻONE POD SPRAWOZDANIEM

Jakub Czarzasty

Elektronicznie podpisany przez
Jakub Czarzasty
Data: 2026.09.30 17:58:55 +02'00'

Sławomi
r Bielec

Elektronicznie
podpisany przez
Sławomir Bielec
Data: 2026.09.30
17:43:43 +02'00'

Olga Gójska

Elektronicznie podpisany
przez Olga Gójska
Data: 2026.09.30 19:11:56
+02'00'