



LM PAY SPÓŁKA AKCYJNA

Raport półroczny za okres
od **01.01.2024** do **30.06.2024**



Spis treści

- A. Oświadczenie Zarządu**
- B. Wybrane dane finansowe**
- C. Półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki**
- D. Stanowisko Zarządu wraz z opinią Rady Nadzorczej odnoszące się do zastrzeżeń wyrażonych przez firmę audytorską w raporcie z przeglądu lub odmowy wydania raportu z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego**
- E. Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe**
- F. Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego**



- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI (§ 68.1 pkt. 4 a) i 4 b) RMF inf. bieżące i okresowe)** Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 757), Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Spółki oświadcza, że półroczne sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Warszawa, 30.09.2024r.

Jakub Czarzasty
Prezes zarządu

Sławomir Bielec
Członek Zarządu

B. WYBRANE DANE FINANSOWE (§ 68.1.1 RMF inf. bieżące i okresowe)

Wybrane dane finansowe	I Półrocze 2023		I Półrocze 2024	
	Zł	EUR	Zł	EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 625 828,88	1 713 553,89	11 170 712,62	2 590 009,88
II. Zysk(strata) z działalności operacyjnej	579 103,66	130 126,88	3 070 597,45	711 940,05
III. Zysk(strata) brutto	- 1 004 397,69	- 225 692,13	735 959,81	170 637,56
IV. Zysk(strata) netto	- 1 004 397,69	- 225 692,13	2 026 012,42	469 745,52
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 640 235,32	- 143 863,41	1 955 669,69	453 436,05
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 237 902,41	1 851 089,23	5 688 231,41	1 318 857,27
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 7 177 908,12	- 1 612 904,33	- 7 030 282,38	- 1 630 021,42
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	419 758,97	94 321,50	613 618,72	142 271,90
IX. Aktywa, razem	118 393 860,92	26 603 568,51	129 677 432,30	30 066 643,24
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76 035 527,92	17 085 483,66	86 622 576,58	20 084 065,98
XI. Zobowiązania długoterminowe	66 141 766,93	14 862 316,46	80 819 580,95	18 738 599,80
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	7 363 884,09	1 654 693,86	4 580 734,02	1 062 076,05
XIII. Kapitał własny	42 358 333,00	9 518 084,85	43 054 855,72	9 982 577,26
XIV. Kapitał zakładowy	3 103 895,00	697 457,47	3 103 895,00	719 660,33

Kurs walutowy				
30.06.2023	4,4503			
28.06.2024	4,3130			



C. PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI (§ 68.1.3 RMF RMF inf. bieżące i okresowe)

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z następującymi przepisami:

Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości (tekst jednolity w Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami), Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757),

Ogólne zasady sporządzenia sprawozdania

Przy sporządzaniu sprawozdania przyjęto metody i zasady zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami).

Na dzień sporządzenia skróconego półrocznego sprawozdania finansowego nie są Spółce znane okoliczności i zdarzenia, które świadczyłyby o istnieniu poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez jednostkę działalności w najbliższym okresie. Dlatego sprawozdanie sporządzono przy założeniu, że działalność będzie kontynuowana w okresie nie krótszym niż jeden rok od dnia bilansowego.

Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego (wyjaśnienie zmiany, uzasadnienie, wpływ na wynik finansowy i kapitał własny)

Nie zostały wprowadzone zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

Omówienie wyników

W Roku Obrotowym Spółka wykazała:

- przychód ze sprzedaży w wysokości: 11 170 712,62 PLN
- zysk z działalności operacyjnej w wysokości: 3 070 597,45 PLN
- przychody finansowe: 2 419 299,94 PLN
- koszty działalności operacyjnej w wysokości: 8 030 685,69 PLN
- koszty finansowe w wysokości: 4 753 937,58 PLN
- zysk/strata netto w wysokości: 2 026 012,42 PLN

Spółka na dzień 30.06.2024 roku posiadała środki pieniężne w kwocie 739 756,01 PLN. Płynność finansowa Spółki nie jest zagrożona z uwagi na posiadanie wysokich inwestycji krótkoterminowych w postaci udzielonych pożyczek które na dzień 30.06.2024 roku wynosiły 39 137 039,73 PLN.

Spółka utrzymała stabilną strukturę finansowania. Na dzień 30.06.2024 zobowiązania długoterminowe Spółki wynosiły 80 819 580,95 PLN, natomiast zobowiązania krótkoterminowe 4 580 734,02 PLN.

W pierwszym półroczu 2024 roku Spółka osiągnęła przychody na poziomie 11,1 mln złotych, a wynik operacyjny na poziomie 3 mln złotych. W porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku przychody ze sprzedaży wzrosły o 46,4% a wynik operacyjny w porównaniu do pierwszego półrocza 2023 roku wzrósł ponad czterokrotnie, z 580 tys. złotych do 3 mln złotych. Należy przyjąć pod uwagę fakt iż w roku 2023 spółka poniosła koszty dodatkowe związane z wdrożeniem nowych produktów oraz procesem wejścia na giełdę w Niemczech. Łącznie koszty jednorazowe to ok 3,4 mln zł. Na tę pozycję składają się trzy najważniejsze grupy kosztowe, tj. koszt polskich oraz zagranicznych kancelarii prawnych, koszt kancelarii doradczych oraz koszty rozwoju oraz wdrożenia nowych produktów. Z uwagi na zakończony proces wejścia na giełdę, koszty z tym związane w kolejnych latach nie będą ponoszone w takiej wysokości zgodnie z oceną Zarządu.

1. Wykaz podstawowych czynników ryzyka i zagrożeń (§ 68.1.3 RMF inf. bieżące i okresowe)

- b. Ryzyko niepowodzenia strategii Emitenta - Emitent nieustannie wprowadza rozwiązania mające na celu zwiększenie akcji pożyczkowej, a także zwiększenie rentowności działania Spółki. Przyszłe wyniki finansowe Emitenta zależą od skuteczności podejmowanych działań, dostępu do kapitału oraz adaptacji do zmiennych warunków otoczenia gospodarczego. Każda strategia inwestycyjna jest obciążona ryzykiem jej niepowodzenia. Przy ocenie szansy realizacji przez Spółkę celów strategicznych nie jest możliwe wykluczenie ryzyka popełnienia błędów przez osoby zarządzające. Nie można wykluczyć, że realizacja poszczególnych przedsięwzięć i inwestycji w ramach przyjętej strategii rozwoju może nie przynieść zamierzonego rezultatu w zakładanym terminie, jak również może w ogóle nie dojść do skutku, co może wpłynąć negatywnie na sytuację finansową Emitenta. Zarząd Emitenta minimalizuje ryzyko poprzez analizę czynników mogących mieć wpływ na potencjalnie niekorzystny wpływ na jego działalność i wyniki finansowe, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania dostosowawcze w ramach realizowanej strategii.
- c. Ryzyko związane ze zwiększaniem skali działalności - Strategia rozwoju Spółki zakłada systematyczne zwiększanie liczby klientów oraz liczby i wartości udzielonych pożyczek. Wpływa to w znaczący sposób na skalę i zakres prowadzonej działalności, mogąc – w niektórych przypadkach – przekładać się na nowe jakościowo kategorie wyzwań przed Spółką i jej kierownictwem. Rozwijanie obecnych i wdrażanie nowych produktów pożyczkowych wiąże się z podwyższonym ryzykiem popełnienia błędów o charakterze biznesowym, technicznym, jak i organizacyjnym. W szczególności możliwe jest, iż dokonywana przez Spółkę ocena popytu na nowe produkty, przy ich określonych parametrach i cenie, może okazać się błędna, przez co oferta Spółki może nie spotkać się z oczekiwanym zainteresowaniem ze strony klientów. Dodatkowo, wraz ze wzrostem skali działalności, Spółka jest narażona na ryzyko wystąpienia problemów o charakterze technicznym lub organizacyjnym, w tym nadmierne obciążenie infrastruktury lub zespołu pracowników, przekładające się na brak możliwości świadczenia sprawnej i akceptowalnej jakościowo obsługi klientów. Każdy z wymienionych czynników może wpłynąć negatywnie na jakość i efektywność obsługi klientów, co może spowodować problemy reputacyjne i wizerunkowe Spółki oraz wygenerować dodatkowe, trudne do przewidzenia koszty, a tym samym negatywnie wpłynąć na przyszłą sytuację majątkową i gospodarczą Spółki, a także jej pozycję rynkową. W swej dotychczasowej działalności Spółka nie napotkała istotnych problemów związanych ze zwiększaniem skali działalności ani wdrażaniem nowych produktów.
- d. Ryzyko związane z niewypłacalnością pożyczkobiorców - Charakterystyczną cechą dla działalności Emitenta jest ryzyko niewypłacalności dłużników Spółki, a w szczególności pożyczkobiorców. Pożyczkobiorcy zobowiązani są do zapłaty kwoty pożyczki, odsetek, opłat dodatkowych, ewentualnie odsetek za zwłokę (w sytuacji opóźnień w płatnościach). Ryzyko związane z opóźnieniem spłaty lub całkowitą niewypłacalnością pożyczkobiorców wynika głównie z kondycji ekonomicznej pożyczkobiorców oraz z ogólnej sytuacji gospodarczej w Polsce. Emitent oceniając wniosek każdego klienta o udzielenie pożyczki opiera się na ocenie scoringowej. Ocena ta przeprowadzana jest przy użyciu odpowiedniego oprogramowania, a jej efektem jest przyporządkowanie każdego klienta do grupy scoringowej oraz zaproponowanie produktu uwzględniającego jego ocenę i prawdopodobieństwo spłaty pożyczki. Wdrożone w Spółce oprogramowanie umożliwia weryfikację sytuacji każdego klienta w KRD, BIK, oraz BIG. Funkcjonalność oprogramowania umożliwia ponadto szybki dostęp do wszelkich informacji na temat klienta – od pozyskania jego zgody na przetwarzanie danych osobowych, poprzez ocenę scoringową, parametry oferty, parametry udzielonej pożyczki, spłaty pożyczki, po przeprowadzenie działań windykacji miękkiej oraz egzekucji. Wszystko to pozytywnie wpływa na możliwość monitorowania każdego klienta oraz każdej udzielonej pożyczki. Niemniej jednak nie można wykluczyć, że część z pożyczkobiorców stanie się niewypłacalna. Zaistnienie takiej sytuacji w dużej skali, mogłoby negatywnie wpłynąć na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki.
- e. Ryzyko pogorszenia parametrów portfela kredytowego - W ramach prowadzonej działalności Spółka systematycznie udziela nowych pożyczek oraz odzyskuje kapitał z pożyczek wcześniej udzielonych. Wraz ze wzrostem wartości portfela i jego dojrzewaniem, w sposób naturalny rośnie wartość przeterminowanych należności brutto (tj. bez uwzględnienia odpisów aktualizujących wartość), a tym samym ich udział w wartości portfela ogółem. Poprzez „dojrzewanie portfela” należy rozumieć proces, w którym wraz z upływającym czasem następują spłaty poszczególnych pożyczek zgodne z ich harmonogramami, a jednocześnie jakiś odsetek spłat jest opóźniony, stając się przedmiotem windykacji. W pewnym punkcie w czasie

wysyca się poziom szkodowości portfela, wyznaczając poziomy maksymalne). Nie można wykluczyć, że jakość portfela kredytowego Spółki może ulec pogorszeniu również ze względu na: (i) czynniki makroekonomiczne, w szczególności wzrost poziomu stóp procentowych i bezrobocia, (ii) popełnione błędy przy tworzeniu i modyfikowaniu procedur oceny ryzyka kredytowego, (iii) popełnione błędy na poziomie organizacyjnym i formalno-prawnym, (iv) obniżenie moralności płatniczej pożyczkobiorców, (v) inne czynniki. Każdy z tych czynników może spowodować obniżenie przychodów Spółki lub wzrost kosztów Spółki, w szczególności w zakresie kosztów windykacji oraz kosztów tworzenia odpisów aktualizujących wartość należności, co z kolei mogłoby negatywnie wpłynąć na działalność, perspektywę rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

- f. Ryzyko związane ze współpracą z placówkami medycznymi - Działalność Spółki oraz jej zdolność do konkutowania na rynku jest w dużej mierze związana z wielkością sieci placówek medycznych, z którymi współpracuje, oraz jakości świadczonych w nich usług. Na datę Memorandum Informacyjnego było to około 13 tys. placówek, przy utrzymującym się trendzie wzrostowym. Wystąpienie jakichkolwiek zjawisk lub zdarzeń skutkujących ograniczeniem tempa zwiększania liczby placówek współpracujących albo zmniejszaniem się tej liczby, jak również spadkiem jakości świadczonych przez nie usług, może przełożyć się na obniżenie możliwości Spółki w zakresie pozyskiwania nowych klientów, a tym samym istotnie wpłynąć negatywnie na działalność, perspektywę rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki. W dotychczasowej historii działalności Spółka nie napotkała na istotne przeszkody w zwiększaniu sieci placówek współpracujących.
- g. Ryzyko związane z możliwością ogłoszenia upadłości przez pożyczkobiorców będących konsumentami - Osoby fizyczne nieprowadzące działalności gospodarczej mają możliwość ogłoszenia upadłości konsumenckiej po spełnieniu warunków określonych w prawie upadłościowym. Przepisy prawa dotyczące instytucji upadłości konsumenckiej były wielokrotnie nowelizowane. Ostatnio wprowadzone zmiany umożliwiają szersze niż dotychczas możliwości ogłoszenia upadłości przez konsumenta. Istnieje zatem ryzyko, że część posiadanych przez Emitenta wierzytelności osób fizycznych nieprowadzących działalności gospodarczej będzie niemożliwych do wyegzekwowania, na skutek ogłoszenia przez sąd upadłości konsumenckiej pożyczkobiorców mających status konsumentów. Wzrost liczby upadłości konsumenckich wśród pożyczkobiorców mógłby mieć negatywny wpływ na działalność, wyniki finansowe, sytuację lub perspektywę rozwoju Emitenta. Ze względu jednak na liczbę pożyczkobiorców, kwoty udzielonych pożyczek oraz wymogi związane w procedurą wymaganą przepisami prawa upadłościowego, jaką powinien spełnić konsument, by ogłoszona została jego upadłość (m.in. konieczność wskazania i oszacowania całego majątku), szacowany odsetek wierzytelności nieściągalnych ze względu na upadłość dłużnika będącego konsumentem nie można uznać za znaczący. Ponadto ogłoszenie upadłości, co do zasady nie powoduje umorzenia wszystkich zobowiązań upadłego. Część z nich zobowiązany jest on regularnie spłacać na zasadach ustalonych w planie spłaty, który ustalany jest przez sąd po wysłuchaniu m.in. wierzycieli.
- h. Ryzyko utraty kluczowych pracowników i członków zarządu - W skład zarządu wchodzi jeden z założycieli Emitenta. Powoduje to silny związek między sferą właścicielską i działalnością operacyjną Spółki. Naturalną konsekwencją takiego modelu biznesowego jest szeroka wiedza zarządu o wszystkich aspektach działalności Spółki. W razie zmiany kontroli nad Spółką może nastąpić zmiana w składzie zarządu, a jego nowi członkowie mogą nie dysponować rozległą wiedzą na temat działalności Spółki, co wydłuży czas potrzebny do osiągnięcia podobnej efektywności pracy w porównaniu do obecnego składu zarządu.
- i. Ryzyko związane z finansowaniem dłużnym - Emitent w prowadzonej działalności gospodarczej finansuje się długo- oraz krótkoterminowym kapitałem obcym. Posiadany dług obciąża Spółkę do systematycznego dokonywania płatności odsetek i rat kapitałowych. Należy mieć zatem na uwadze, iż w przypadku zmniejszenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, np. ze względu na: (i) spadek popytu na produkty Spółki lub (ii) konieczność obniżenia ich ceny lub (iii) pogorszenie jakości portfela, może zrealizować się ryzyko nieterminowego regulowania zobowiązań przez Spółkę. Nieodpowiednio dobrana struktura finansowania może także prowadzić do spadku rentowności Spółki ze względu na ponoszone koszty finansowe. Istnieje także ryzyko ograniczenia dostępności finansowania zewnętrznego. Realizacja ryzyka mogłaby negatywnie wpłynąć na działalność, perspektywę rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki. W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpił przypadek nieterminowego regulowania zobowiązań finansowych przez Spółkę. Emitent kontroluje strukturę kapitałową,

w celu utrzymania jej na optymalnym poziomie.

- j. Ryzyko związane z postrzeganiem Spółki przez klientów - Niektóre z podmiotów działających w branży pożyczkowej nie cieszą się dobrą opinią wśród klientów, zarówno potencjalnych, jak i istniejących, co może przekładać się na postrzeganie Spółki przez jej potencjalnych klientów. Z tego powodu Spółka przykłada szczególną dbałość i staranność do budowy swojego wizerunku, w tym tworzenia i realizacji procedur obsługi klienta, zwłaszcza postępowania z należnościami przeterminowanymi. Nie można wykluczyć, że pomimo zachowania należytej staranności w działaniu, jak i ze względu na ogólne postrzeganie branży, część klientów Spółki nie będzie zadowolona z jakości świadczonych przez nią usług, co przełoży się na ich negatywne postrzeganie Spółki, a to z kolei może negatywnie wpłynąć na działalność Spółki poprzez ograniczenie możliwości pozyskiwania nowych klientów lub utratę obecnych. W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpiły zdarzenia, które w ocenie Spółki mogłyby istotnie negatywnie wpłynąć na postrzeganie Spółki przez klientów.
- k. Ryzyko związane z przetwarzaniem na znaczną skalę danych osobowych - W ramach bieżącej działalności, Spółka na znaczną skalę przetwarza zbiory danych osobowych swoich klientów. Przetwarzanie danych osobowych musi być dokonywane w sposób zgodny z przepisami dotyczącymi ochrony danych osobowych obowiązującymi w kraju, w którym są zarejestrowane przetwarzane zbiory. Obowiązki w tym zakresie na terenie państw Unii Europejskiej zostały od 25 maja 2018 r. znacznie rozszerzone w związku z wejściem w życie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych. Spółka nie może wykluczyć, że pomimo stosowania środków technicznych i organizacyjnych zapewniających ochronę przetwarzanych danych osobowych, dojdzie do naruszenia obowiązków prawnych w tym zakresie, w szczególności do ujawnienia danych osobowych osobom nieupoważnionym. W przypadku naruszenia przepisów prawnych związanych z ochroną danych osobowych, w szczególności ujawnienia danych osobowych w sposób niezgodny z prawem lub wykorzystywania danych osobowych niezgodnie z prawem, Spółka może być narażona na zastosowanie wobec niej lub członków jej organów sankcji karnych lub sankcji administracyjnych. Bezprawne ujawnienie danych osobowych może również skutkować dochodzeniem przeciwko Spółce roszczeń o naruszenie dóbr osobistych, co może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywę rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki. W dotychczasowej działalności Spółki nie ujawniono przypadków naruszenia przepisów prawnych związanych z ochroną danych osobowych.
- l. Ryzyko związane z awarią urządzeń i systemów telekomunikacyjnych i informatycznych wykorzystywanych przez Spółkę - W całym zakresie prowadzonej działalności Spółka wykorzystuje nowoczesne systemy telekomunikacyjne (call center) i informatyczne, których prawidłowe funkcjonowanie jest niezbędne dla zapewnienia oczekiwanej przez klientów jakości obsługi. Pomimo, iż większość kluczowych zasobów wykorzystywanych przez Spółkę posiada tzw. back-up, czyli inne zasoby, którymi jest w stanie zastąpić całość lub część uszkodzonych zasobów, nie można wykluczyć ryzyka wystąpienia szczególnych okoliczności, które uniemożliwią również wykorzystywanie sprzętu zastępczego. Dodatkowy aspekt stanowi wykonywanie czynności na dużych zbiorach danych osobowych klientów Spółki. Nie można wykluczyć szczególnych okoliczności, spowodowanych głównie błędem ludzkim, które będą skutkować zawodnością zastosowanych środków ostrożności. Zaistnienie poważnej awarii wykorzystywanych urządzeń, zniszczenie, utrata lub ujawnienie istotnej części lub całości danych przetwarzanych przez Spółkę może spowodować czasowe lub długotrwałe wstrzymanie części lub całości działalności i trudności w realizacji usług, co może niekorzystnie wpłynąć na wyniki i sytuację finansową Spółki. W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpił przypadek istotnej awarii urządzeń i systemów telekomunikacyjnych i informatycznych.
- m. Ryzyko ataków na infrastrukturę własną i zarządzaną przez Spółkę - W związku z zarządzaniem infrastrukturą informatyczną, w szczególności serwerami wykorzystywanymi przez Spółkę, działalność Spółki jest narażona na ataki ze strony cyberprzestępców. W ocenie Spółki, stosowane mechanizmy zabezpieczeniowe są wystarczające dla zabezpieczenia bezpieczeństwa klientów i jej samej. W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpił przypadek ataków na wykorzystywaną przez Emitenta infrastrukturę.
- n. Ryzyko związane z konkurencją - Emitent skupia działalność m.in. na niszowym rynku finansowania komercyjnych zabiegów medycznych (medical consumer finance), na którym konkuruje z większymi od siebie podmiotami, zarówno tradycyjnymi, tj. firmami pożyczkowymi i bankami, jak i nowymi na rynku, np. platformami pożyczkowymi. Większość podmiotów

konkurujących nie ma w swojej ofercie produktów dedykowanych finansowaniu zabiegów medycznych, realizując potrzeby pacjentów poprzez standardowe produkty kredytowe i pożyczkowe, najczęściej gotówkowe. W ocenie Spółki oferowane przez nią produkty są konkurencyjne wobec produktów innych podmiotów pod wieloma względami, w szczególności ze względu na: (i) dostępność w placówkach medycznych, (ii) relatywnie proste procedury, przekładające się na krótki czas potrzebny na wydanie decyzji o finansowaniu, oraz (iii) cenę. Na przyszłą działalność Spółki mogłoby wpłynąć pojawienie się na rynku innych znaczących graczy, wyspecjalizowanych w udzielaniu pożyczek na finansowanie zabiegów i procedur medycznych, lub zmiana modeli biznesowych podmiotów obecnie konkurujących ze Spółką. Mogłoby to istotnie wpłynąć negatywnie na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki. Według wiedzy Zarządu Emitenta, w Polsce nie prowadzą działalności inne podmioty wyspecjalizowane w udzielaniu pożyczek na finansowanie zabiegów medycznych. Należy również wskazać, iż pomimo tego, że Emitent udziela pożyczek w ściśle określonym segmencie rynku – segmencie medycznym – to jego bezpośrednią konkurencję stanowią przede wszystkim banki, udzielające kredytów i pożyczek gotówkowych. Pożyczkobiorcy Emitenta to osoby posiadające zdolność kredytową w bankach. Większość z nich to osoby zatrudnione o pracę, o zarobkach przewyższających 2.000,00 złotych (z czego istotna część powyżej 3.000,00 zł). Podobnie jak banki, Emitent opiera działalność na ocenie scoringowej każdego klienta wnioskującego o udzielenie pożyczki na sfinansowanie usługi medycznej. Ocena ta przeprowadzana jest przy użyciu skonstruowanego w tym celu oprogramowania, a jej finalnym efektem jest przyporządkowanie każdego klienta do grupy scoringowej oraz zaproponowanie produktu uwzględniającego jego cenę i prawdopodobieństwo spłaty. Spółka koncentruje swoją działalność na udzielaniu pożyczek o kwotach przekraczających 1.000,00 złotych, co odróżnia ją od innych podmiotów parabankowych, dla których grupę odbiorców stanowią osoby o niskich zarobkach, nawet niezatrudnione, w trudnej sytuacji życiowej. Mimo to, można uznać, że w pewnej części konkurencją dla Emitenta stanowią również firmy pożyczkowe, nie będące instytucjami bankowymi. Niskie bariery wejścia na rynek pożyczek gotówkowych, nieprecyzyjne regulacje prawne, a także atrakcyjność tego typu działalności wpływa na powstanie wielu nowych podmiotów świadczących konkurencyjne usługi. Nasilenie działań konkurencyjnych może wpłynąć przede wszystkim na trudność w pozyskiwaniu nowych i utrzymywaniu istniejących klientów oraz konieczności obniżenia opłat. Atutami Spółki pozwalającymi utrzymać konkurencyjną pozycję jest udzielanie pożyczek na specyficzne potrzeby i oczekiwania osób prywatnych, które opłacają zabiegi i leczenie w komercyjnych placówkach medycznych oraz weterynaryjnych. Przewagą Spółki stanowi również obecność w wielu placówkach medycznych i łatwa dostępność usług.

- o. Ryzyko pogorszenia koniunktury gospodarczej - Na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe oraz możliwość realizacji założonych celów strategicznych wpływają bezpośrednio lub pośrednio czynniki makroekonomiczne, które są niezależne od działań Spółki. Wśród czynników tych wyróżnić można przede wszystkim: poziom produktu krajowego brutto, wskaźnik inflacji, poziom stóp procentowych, ogólną kondycję gospodarki i branży, w której działa Emitent. Niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych mogą wpłynąć na zmniejszenie planowanych przychodów Emitenta lub zwiększenie kosztów jego działalności. Koniunktura na rynku pożyczek na usługi medyczne jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej, która wpływa m. in. na liczbę potencjalnych pożyczkobiorców przez Spółkę. Pogorszenie koniunktury gospodarczej może utrudnić odzyskiwanie należności oraz zmniejszyć grono potencjalnych klientów. Takie zjawisko może negatywnie oddziaływać na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe, a w konsekwencji na możliwości spełnienia przez Emitenta świadczeń z Obligacji. Mając na uwadze, że działalność Emitenta koncentruje się na udzielaniu pożyczek osobom fizycznym w celach konsumpcyjnych, pogorszenie koniunktury, a w szczególności wzrost bezrobocia (pociągający za sobą obawy o możliwość utraty pracy) i poziomu stóp procentowych (pociągający za sobą wzrost kosztów obsługi zadłużenia, a tym samym wzrost kwot przeznaczanych na spłatę pożyczek i kredytów) mogłyby się przełożyć na niższą skłonność do zaciągania zobowiązań, a tym samym na niższy popyt na pożyczki oferowane przez Emitenta. To z kolei mogłoby wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki
- p. Ryzyko związane z otoczeniem prawnym i regulacyjnym - Zagrożeniem dla działalności Emitenta może być zmienność systemu prawnego. Często zmieniające się przepisy, pociągające za sobą zmianę ich wykładni, istotnie utrudniają prowadzenie działalności gospodarczej oraz

znacznie ograniczają przewidywalność wyników finansowych. Potencjalne zmiany przepisów prawnych, w szczególności prawa podatkowego, prawa konsumenckiego (w tym upadłości konsumenckiej i kredytu konsumenckiego), prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego, w szczególności emitowania oraz obrotu papierami wartościowymi) oraz otoczenia regulacyjnego, mogą negatywnie wpływać na wyniki osiągane przez Emitenta oraz generować dodatkowe koszty prowadzenia działalności. Za szczególnie istotne należy uznać przepisy kształtujące system podatkowy. Niestabilność systemu podatkowego w Polsce, wynikająca z nieprecyzyjności oraz braku jednolitości przepisów prawnych powoduje, że ryzyko podatkowe w Polsce jest stosunkowo duże w odniesieniu do bardziej stabilnych systemów podatkowych innych krajów rozwiniętych. Nie można zagwarantować, że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej dla Spółki interpretacji przepisów podatkowych stosowanych przez Spółkę. Niekorzystne z punktu widzenia Emitenta zmiany regulacji prawnych mogą spowodować zmniejszenie uzyskiwanych przychodów bądź wzrost kosztów. Po stronie Emitenta zachodzi w związku z tym konieczność ponoszenia kosztów związanych z monitorowaniem zmian legislacyjnych oraz dostosowywania działalności do zmieniających się regulacji. Zmiany niektórych przepisów mogą wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów oraz niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, co w konsekwencji może utrudniać realizację długoterminowych celów strategicznych oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji. W przypadku przyjęcia przez organy niekorzystnej dla Emitenta interpretacji przepisów prawnych, w tym w szczególności w zakresie prawa podatkowego, należy liczyć się z negatywnymi konsekwencjami dla działalności Emitenta, jego sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju. Od momentu rozpoczęcia prowadzenia działalności przez Spółkę przepisy prawne zmieniały się wielokrotnie, zasadniczo jednak zmiany te nie miały znaczącego wpływu na działalność Emitenta.

- q. Ryzyko związane z koniecznością spełniania wymogów regulacyjnych odnoszących się do instytucji pożyczkowej - Spółka nie prowadzi działalności regulowanej. Zgodnie jednak z przepisami Ustawy o Kredycie Konsumenckim, Spółka wpisana jest do Rejestru Instytucji Pożyczkowych prowadzonego przez KNF (numer wpisu: RIP000351). Obowiązujące regulacje prawne wprowadziły określone wymogi, jakie spełniać powinien podmiot, który wpisany jest do Rejestru Instytucji Pożyczkowych (m.in. związane z formą prowadzonej działalności oraz minimalną wysokością kapitału zakładowego). Na datę Memorandum Informacyjnego Spółka spełnia wszystkie wymogi określone w Ustawie o Kredycie Konsumenckim. Nie można jednak wykluczyć zajścia zdarzeń, które spowodowałyby, że Spółka przestanie spełniać kryteria pozwalające uznawać ją za instytucję pożyczkową. Ponadto istnieje możliwość, że na skutek zmiany przepisów, kryteria te zostaną zaostrzone w taki sposób, że Spółka nie będzie w stanie ich spełnić lub nie będzie w stanie ich spełnić bez poniesienia znaczących nakładów finansowych
- r. Ryzyko naruszenia przepisów dotyczących ochrony konsumentów - Przepisy Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów zakazują stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, przykładowo takich jak stosowanie niedozwolonych postanowień i warunków umów, czy reklam wprowadzających w błąd. Katalog praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów nie jest zamknięty, co oznacza, że UOKiK może uznać daną praktykę za naruszającą zbiorowe interesy konsumentów nawet wówczas, gdy nie jest ona wprost wskazana jako zakazana w ustawie. Za stosowanie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów Prezes UOKiK może nałożyć karę w wysokości 10% przychodów osiągniętych w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, chociażby nieumyślnie, dopuścił się praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów.

2. opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

W marcu 2024 roku Spółka dokonała emisji 10 tys. szt. Obligacji serii AL. O wartości nominalnej 1.000 zł każda. Obligatariuszem został fundusz Ipopema Benefit 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Okres trwania obligacji wynosi 36 miesięcy.

W kwietniu 2024 roku spółka podpisała umowę kredytową na kredyt obrotowy na kwotę 5 mln złotych z Bankiem Spółdzielczym w Ostrowi Mazowieckiej na okres 24 miesięcy.

3. wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na półroczne skrócone sprawozdanie finansowe

nie wystąpiły

4. opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

nie wystąpiły

5. stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd spółki podtrzymuje stanowisko w sprawie realizacji publikowanych prognoz

6. wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

Jedynym akcjonariuszem, na dzień 30.06.2024 roku, posiadającym ponad niż 5% akcji jest spółka Medical Finance Group S.A.

liczba akcji: 416 973

udział procentowy: 67,17%

udział w głosach: 67,17%

Brak zmian w okresie sprawozdawczym.

7. zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób

Tabela 1. Osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień 30.06.2024 roku, posiadające akcje emitenta

L.p.	Akcjonariusze	Seria	Liczba akcji	Głos na 1 akcję	Liczba głosów	Akcje	Głosy
1	Paweł Świerczek (członek rady nadzorczej)	B	28415	1	28415	4,48%	4,48%

Brak zmian w okresie sprawozdawczym.



W sierpniu 2024 roku nastąpiło zarejestrowanie akcji serii C w związku z realizacją programu motywacyjnego. Dane dotyczące posiadania akcji przez osoby zarządzające przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusze	Stanowisko	Seria	Liczba akcji	Głos na 1 akcję	Liczba głosów	Akcje	Głosy
Jakub Czarzasty	Prezes Zarządu	C	3392	1	3392	0,53%	0,53%
Sławomir Bielec	Członek Zarządu	C	3392	1	3392	0,53%	0,53%

- 8. wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta**

wszystkie informacje na temat toczących się postępowań zostały wskazane w informacji dodatkowej w pkt 11. Przeciwko Spółce nie toczą się żadne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jego jednostki zależnej.

- 9. informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta**

nie wystąpiły

- 10. informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca**

nie wystąpiły

- 11. 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**

Wszystkie niezbędne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta zostały przedstawione w niniejszym raporcie

- 12. wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co kolejnego półrocza**

Wszystkie czynniki które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co kolejnego półrocza zostały przedstawione w niniejszym raporcie



D. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ ODNOSZĄCE SIĘ DO ZASTRZEŻEŃ WYRAŻONYCH PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ W RAPORCIE Z PRZEGLĄDU LUB ODMOWY WYDANIA RAPORTU Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (§ 68.1.7 RMF inf. bieżące i okresowe)

Stanowisko zarządu lub osoby zarządzającej wraz z opinią rady nadzorczej lub osoby nadzorującej emitenta odnoszące się do wyrażonego przez firmę audytorską w raporcie z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego wniosku z zastrzeżeniami, wniosku negatywnego albo odmowy wyrażenia wniosku o półrocznym sprawozdaniu finansowym, a w przypadku gdy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez firmę audytorską – do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnej albo odmowy wyrażenia opinii o półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, zawierające również:

- a) wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia, wniosku negatywnego albo odmowy wyrażenia wniosku w raporcie z przeglądu, a w przypadku gdy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez firmę audytorską – przedmiotu zastrzeżenia, opinii negatywnej albo odmowy wyrażenia opinii, na półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności,
- b) przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją

Firma audytorska nie zgłosiła zastrzeżeń w raporcie z przeglądu ani nie odmówiła wydania raportu z przeglądu.

Warszawa, 30.09.2024

Jakub Czarzasty
Prezes Zarządu

Sławomir Bielec
Członek Zarządu



LM PAY SPÓŁKA AKCYJNA

Półroczne skrócone sprawozdanie
finansowe za okres
od **01.01.2024** do **30.06.2024**



WPROWADZENIE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: LM PAY SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: Lechicka 23A, 02-156 Warszawa

Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:

6492Z, 6420Z, 6491Z, 6492Z, 6499Z, 6619Z, 6621Z, 6622Z, 6629Z

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 półrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym

Dzień bilansowy, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdania finansowe to 30.06.2024.

Bieżący okres obrotowy to 01.01.2024-30.06.2024.

Półrocznego skrócone sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024.

Półrocznego skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane porównawcze za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 oraz za okres 01.01.2023-30.06.2023. Dane finansowe zostały zaprezentowane w złotych (PLN) chyba że wskazano inaczej.

4. Wskazanie czy półrocznego skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Półrocznego skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

6. Informacje o połączeniu spółek

Nie wystąpiły połączenia spółek.

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 według skorygowanej ceny nabycia lub w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem uproszeń opisanych w punkcie M.

Inne inwestycje krótkoterminowe z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych wycenia się według ceny skorygowanej nabycia - jeśli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje alternatywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

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 poczynszu 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 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu 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.

Ustalenie 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.

Opłata 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.

Sporządzenie półrocznego skróconego sprawozdania finansowego:

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na tej podstawie przepisami wykonawczymi w formacie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 roku, poz. 757).

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. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Prowadzenie ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe prowadzone są w przez księgowość zewnętrzną – KP Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-825) przy ul. Siennej 64. Księgi rachunkowe prowadzone są w miejscu siedziby biura rachunkowego w formacie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 roku, poz. 757).

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.

Bilans (dane w PLN)

	Nazwa	30.06.2023	31.12.2023	30.06.2024
-	AKTYWA	118 393 860,92	122 243 985,98	129 677 432,30
A	Aktywa trwałe	69 164 221,76	52 421 397,51	50 755 041,55
I	Wartości niematerialne i prawne	521 084,53	561 169,23	605 891,03
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2	Wartość firmy	-	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	56 833,33	49 083,33	41 333,33
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	464 251,20	512 085,90	564 557,70
II	Rzeczowe aktywa trwałe	912 410,58	1 207 537,84	1 066 081,77
1	Środki trwałe	912 410,58	1 207 537,84	1 066 081,77
a	grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	-	-	-
b	bud., lok., prawa do lok. i ob. inż. ląd. i wodn.	-	-	-
c	urządzenia techniczne i maszyny	-	-	-
d	środki transportu	912 410,58	1 207 537,84	1 066 081,77
-	inne środki trwałe	-	-	-
2	Środki trwałe w budowie	-	-	-
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III	Należności długoterminowe	279 460,00	279 460,00	279 460,00
1	Od jednostek powiązanych	-	-	-
2	Od poz. jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	-	-	-
3	Od pozostałych jednostek	279 460,00	279 460,00	279 460,00
IV	Inwestycje długoterminowe	64 480 494,61	46 344 149,54	45 677 149,54
1	Nieruchomości	-	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	64 480 494,61	46 344 149,54	45 677 149,54
a	w jednostkach powiązanych:	46 185 400,00	40 694 900,00	40 252 900,00
-	udziały lub akcje	-	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-	-
-	udzielone pożyczki	46 185 400,00	40 694 900,00	40 252 900,00
-	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:	18 295 094,61	5 649 249,54	5 424 249,54
-	udziały lub akcje	-	-	-

-	inne papiery wartościowe	-	-	-
-	udzielone pożyczki	18 295 094,61	5 649 249,54	5 424 249,54
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 970 772,04	4 029 080,90	3 126 459,21
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 693 845,10	3 100 754,06	2 198 132,37
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 276 926,94	928 326,84	928 326,84
B	Aktywa obrotowe	49 229 639,16	69 822 588,47	78 922 390,75
I	Zapasy	6 813,20	8 660,29	10 495,59
1	Materiały	-	-	-
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3	Produkty gotowe	-	-	-
4	Towary	-	-	-
5	Zaliczki na dostawy i usługi	6 813,20	8 660,29	10 495,59
II	Należności krótkoterminowe	23 671 151,32	30 050 031,85	38 311 583,72
1	Należności od jednostek powiązanych	2 635 994,87	4 277 101,32	4 352 235,03
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 500 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00
-	do 12 miesięcy	1 500 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b	inne	1 135 994,87	1 277 101,32	1 352 235,03
2	Nal. od jedn., w których jedn. pos. zaang. w kap.	-	-	-
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b	inne	-	-	-
3	Należności od pozostałych jednostek	21 035 156,45	25 772 930,53	33 959 348,69
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 556,91	7 462,71	10 911,51
-	do 12 miesięcy	4 556,91	7 462,71	10 911,51
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b	z tyt. pod., dot., ceł, ubezpiec. in. tyt. publ.-praw	95 140,00	95 140,00	95 140,00
c	inne	20 935 459,54	25 670 327,82	33 853 297,18
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	24 563 813,86	39 159 444,58	39 876 795,74
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	24 563 813,86	39 159 444,58	39 876 795,74

a	w jednostkach powiązanych	13 936 470,01	16 505 500,15	18 918 700,85
-	udziały lub akcje	-	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-	-
-	udzielone pożyczki	13 936 470,01	16 505 500,15	18 918 700,85
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b	w pozostałych jednostkach	10 139 233,08	22 527 807,14	20 218 338,88
-	udziały lub akcje	-	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-	-
-	udzielone pożyczki	10 139 233,08	22 527 807,14	20 218 338,88
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	488 110,77	126 137,29	739 756,01
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	488 110,77	126 137,29	739 756,01
-	inne środki pieniężne	-	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	987 860,78	604 451,75	723 515,70
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
D	Udziały (akcje) własne	-	-	-
-	Aktywa razem	118 393 860,92	122 243 985,98	129 677 432,30
-	PASYWA	118 393 860,92	122 243 985,98	129 677 432,30
A	Kapitał (fundusz) własny	42 358 333,00	40 961 003,30	43 054 855,72
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 103 895,00	3 103 895,00	3 103 895,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	40 258 835,69	40 258 835,69	40 258 835,69
1	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 657 961,05	9 657 961,05	9 657 961,05
2	nadw. wart. sprz. nad wart. nom. udz. (akcji)	30 600 874,64	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
1	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	67 840,00
2	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-
3	na udziały (akcje) własne	-	-	-
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	- 2 401 727,39
VI	Zysk (strata) netto	- 1 004 397,69	- 2 401 727,39	2 026 012,42

VII	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	-	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76 035 527,92	81 282 982,68	86 622 576,58
I	Rezerwy na zobowiązania	2 529 876,90	3 414 935,91	1 222 261,61
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 529 876,90	3 414 935,91	1 222 261,61
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
a	długoterminowa	-	-	-
b	krótkoterminowa	-	-	-
3	Pozostałe rezerwy	-	-	-
a	długoterminowe	-	-	-
b	krótkoterminowe	-	-	-
II	Zobowiązania długoterminowe	66 141 766,93	68 002 819,19	80 819 580,95
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2	Wobec jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	-	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	66 141 766,93	68 002 819,19	80 819 580,95
a	kredyty i pożyczki	57 526 000,00	66 903 008,00	69 779 408,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 712 146,00	-	10 000 000,00
c	inne zobowiązania finansowe	903 620,93	1 099 811,19	1 040 172,95
d	zobowiązania wekslowe	-	-	-
e	inne	-	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	7 363 884,09	9 865 227,58	4 580 734,02
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	7 363 884,09	9 865 227,58	4 580 734,02
a	kredyty i pożyczki	3 450 000,00	5 050 000,00	50 000,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	3 170 621,55	3 110 074,27	3 533 094,52
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	628 777,30	1 190 526,50	840 259,92

-	do 12 miesięcy	628 777,30	1 190 526,50	840 259,92
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	44 687,85	16 923,36
f	zobowiązania wekslowe	-	-	-
g	z tyt. pod., ceł, ubezpiecz. innych tyt. publ.-praw.	114 485,23	302 577,06	140 109,66
h	z tytułu wynagrodzeń	0,01	167 361,90	77,03
i	inne	-	-	269,53
4	Fundusze specjalne	-	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
1	Ujemna wartość firmy	-	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
a	długoterminowe	-	-	-
b	krótkoterminowe	-	-	-
-	Pasywa razem	118 393 860,92	122 243 985,98	129 677 432,30

Rachunek zysków i strat (dane w PLN)

	Nazwa	01.01.2023 – 30.06.2023	01.01.2024 – 30.06.2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 625 828,88	11 170 712,62
-	od jednostek powiązanych	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 625 828,88	11 170 712,62
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	6 998 103,31	8 030 685,69
I	Amortyzacja	60 562,29	149 206,07
II	Zużycie materiałów i energii	82 328,92	149 739,91
III	Usługi obce	4 880 743,54	4 962 407,31
IV	Podatki i opłaty, w tym:	301 914,12	311 889,84
-	podatek akcyzowy	-	-
V	Wynagrodzenia	741 702,55	1 118 103,44
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	125 642,23	193 884,77
-	emerytalne	-	-
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	805 209,66	1 145 454,35
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	627 725,57	3 140 026,93
D	Pozostałe przychody operacyjne	7 704,38	3 684 137,32
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Dotacje	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	7 704,38	3 684 137,32
E	Pozostałe koszty operacyjne	56 326,29	3 753 566,80

I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III	Inne koszty operacyjne	56 326,29	3 753 566,80
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	579 103,66	3 070 597,45
G	Przychody finansowe	2 752 483,31	2 419 299,94
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:	2 752 154,40	2 413 200,70
-	od jednostek powiązanych	2 752 154,40	2 413 200,70
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
-	w jednostkach powiązanych	-	-
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V	Inne	328,91	6 099,24
H	Koszty finansowe	4 335 984,66	4 753 937,58
I	Odsetki, w tym:	3 694 765,42	4 544 461,66
-	dla jednostek powiązanych	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
-	w jednostkach powiązanych	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV	Inne	641 219,24	209 475,92
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-1 004 397,69	735 959,81
J	Podatek dochodowy	-	- 1 290 052,61
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	-1 004 397,69	2 026 012,42

Zestawienie zmian w kapitale własnym (dane w PLN)

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 30.06.2024
I. Kapitał własny na początek okresu	43 362 730,69	43 362 730,69	40 961 003,30
- korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał własny na początek okresu(BO) po korektach	43 362 730,69	43 362 730,69	40 961 003,30
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 103 895,00	3 103 895,00	3 103 895,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
-zadeklarowanie wpłat na kapitał	-		
- wydanie udziałów (emisja akcji)	-		
- inne			
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
-umorzenie akcji	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 103 895,00	3 103 895,00	3 103 895,00

2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	40 161 525,37	40 161 525,37	40 258 835,69
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego -z tytułu	97 310,32	97 310,32	-
a) zwiększenie (z tytułu)	97 310,32	97 310,32	-
- z podziału zysku	97 310,32	97 310,32	-
- emisja akcji (wydanie udziałów) powyżej wartości nominalnej		-	-
- umorzenie akcji			
- inne			
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- pokrycie straty		-	
- koszty emisji akcji		-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	40 258 835,69	40 258 835,69	40 258 835,69
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji na koniec okresu	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	67 840,00
a) zwiększenie	-	-	67 840,00
b) zmniejszenie	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	67 840,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	97 310,32	97 310,32	- 2 401 727,39
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	97 310,32	97 310,32	- 2 401 727,39
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	97 310,32	97 310,32	-
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)	97 310,32	97 310,32	-
- podział zysku	97 310,32	97 310,32	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	- 2 401 727,39
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
- ...	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- korekty błędów		-	
- pokrycie straty zyskiem netto			
- pokrycie straty kapitałem zapasowy			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	- 2 401 727,39
6. Wynik netto roku obrotowego	- 1 004 397,69	- 2 401 727,39	2 026 012,42
a) zysk netto			2 026 012,42

b) strata netto	1 004 397,69	2 401 727,39	
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	42 358 333,00	40 961 003,30	43 054 855,72
III.a. Planowany podział zysku - poza kapitały własne			
III.b. Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu planowanego podziału zysku (pokrycia straty)	42 358 333,00	40 961 003,30	43 054 855,72

Rachunek przepływów pieniężnych (dane w PLN)

	Nazwa	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2024 - 30.06.2024
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	- 640 235,32	1 955 669,69
I	Zysk (strata) netto	- 1 004 397,69	2 026 012,42
II	Korekty razem	364 162,37	- 70 342,73
1	Amortyzacja	60 562,29	149 206,07
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 176,85	3 981,35
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	942 611,02	2 131 260,96
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5	Zmiana stanu rezerw	-	- 2 192 674,30
6	Zmiana stanu zapasów	- 6 813,20	- 1 835,30
7	Zmiana stanu należności	- 474 782,13	- 159 995,69
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 246 113,02	- 753 795,99
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 159 302,07	783 557,74
10	Inne korekty	- 1 071 781,51	- 30 047,57
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 640 235,32	1 955 669,69
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	8 237 902,41	5 688 231,41
I	Wpływy	47 788 399,10	58 596 135,38
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:	47 788 399,10	58 596 135,38
a	w jednostkach powiązanych	391 500,00	462 000,00
b	w pozostałych jednostkach	47 396 899,10	58 134 135,38
-	zbycie aktywów finansowych	-	-
-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	47 396 899,10	58 134 135,38
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II	Wydatki	39 550 496,69	52 907 903,97

1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Na aktywa finansowe, w tym:	39 550 496,69	52 907 903,97
a	w jednostkach powiązanych	30 000,00	20 000,00
b	w pozostałych jednostkach	39 520 496,69	52 887 903,97
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe	39 520 496,69	52 887 903,97
4	Inne wydatki inwestycyjne		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	8 237 902,41	5 688 231,41
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	- 7 177 908,12	- 7 030 282,38
I	Wpływy	30 078 436,23	44 469 646,83
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		67 840,00
2	Kredyty i pożyczki	17 326 000,00	10 522 128,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	10 000 000,00
4	Inne wpływy finansowe	12 752 436,23	23 879 678,83
II	Wydatki	37 256 344,35	51 499 929,21
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	7 037 000,00	17 420 728,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 799 854,00	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	31 082,87	90 700,50
8	Odsetki	3 672 194,02	4 544 461,66
9	Inne wydatki finansowe	22 716 213,46	29 444 039,05
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 7 177 908,12	- 7 030 282,38
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	419 758,97	613 618,72
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	57 785,49	613 618,72
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F	Środki pieniężne na początek okresu	68 351,80	126 137,29
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	488 110,77	739 756,01
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	1 988,94	1 988,94

Informacja dodatkowa do półrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z następującymi przepisami:

1. Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości (tekst jednolity w Dz.U. z 2023 roku poz. 120 z późniejszymi zmianami),
2. Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757),

Ogólne zasady sporządzenia sprawozdania

Przy sporządzaniu sprawozdania przyjęto metody i zasady zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2023 roku poz. 120 z późniejszymi zmianami).

Na dzień sporządzenia półrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie są Spółce znane okoliczności i zdarzenia, które świadczyłyby o istnieniu poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez jednostkę działalności w najbliższym okresie. Dlatego sprawozdanie sporządzono przy założeniu, że działalność będzie kontynuowana w okresie nie krótszym niż jeden rok od dnia bilansowego.

Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego (wyjaśnienie zmiany, uzasadnienie, wpływ na wynik finansowy i kapitał własny)

Nie zostały wprowadzone zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

2. Istotne zmiany wielkości szacunkowych za I półrocze 2024 roku.

a) Informacje o istotnych zmianach rezerw na świadczenia emerytalne i podobne.

Na dzień 30.06.2024 roku rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne nie wystąpiły

b) Informacje o istotnych zmianach pozostałych rezerw.

Na dzień 30.06.2024 roku pozostałe rezerwy nie wystąpiły

c) Informacje o istotnych zmianach rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (dane w PLN)

	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		Pozostałe rezerwy		Razem
		Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	
B.O. 01.01.2024	3 414 935,91	-	-	-	-	3 414 935,91
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	2 192 674,30	-	-	-	-	2 192 674,30
B.Z. 30.06.2024	1 222 261,61	-	-	-	-	1 222 261,61

d) Informacje o istotnych zmianach odpisów aktualizujących wartość składników aktywów

Nie wystąpiły istotne zmiany.

e) Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Nie wystąpiły istotne zmiany.

f) Zmiana zapasów oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych

Nie wystąpiły istotne zmiany.

g) Zmiana należności długoterminowych oraz odpisów z nimi związanych

Nie wystąpiły istotne zmiany.

h) Zmiana należności krótkoterminowych oraz odpisów z nimi związanych (dane w PLN)

Należności	B.O.	B.Z.
	01.01.2024 r.	30.06.2024 r.
	Do 12 miesięcy	
Jednostki powiązane:	4 277 101,32	4 352 235,03
a) z tytułu dostaw i usług	3 000 000,00	3 000 000,00
b) inne	1 277 101,32	1 352 235,03
Pozostałe jednostki:	25 772 930,53	33 959 348,69
a) Kredyty i pożyczki	-	-
b) Z tyt. dostaw i usług.	7462,71	10 911,51
c) Z tyt.podatków, ceł , ubezpieczeń i innych świadczeń	95 140,00	95 140,00
d) Inne	25 670 327,82	33 853 297,18
e) Dochodzone na drodze sądowej	-	-
Razem	30 050 031,85	38 311 583,72

3. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy



pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość nie wystąpiły w okresie 01.01.2024 – 30.06.2024

4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Sezonowość działalności nie występuje.

5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

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

6. informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Spółka od 01.01.2024 do 30.06.2024 nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości aktywów trwałych

7. informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw (dane w PLN)

	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		Pozostałe rezerwy		Razem
		Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	
B.O. 01.01.2024	3 414 935,91	-	-	-	-	3 414 935,91
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	2 192 674,30	-	-	-	-	2 192 674,30
B.Z. 30.06.2024	1 222 261,61	-	-	-	-	1 222 261,61

	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		Pozostałe rezerwy		Razem
		Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	
B.O. 01.01.2023	2 529 876,90	-	-	-	-	2 529 876,90
Zwiększenia	885 059,01	-	-	-	-	885 059,01
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2023	3 414 935,91	-	-	-	-	3 414 935,91

	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		Pozostałe rezerwy		Razem
		Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	
B.O. 01.01.2023	2 529 876,90	-	-	-	-	2 529 876,90
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
B.Z. 30.06.2023	2 529 876,90	-	-	-	-	2 529 876,90



8. informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Informacje o strukturze rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiono w tabeli w pkt 7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawia poniższa tabela (dane w PLN)

Stan na dzień:	30.06.2024r.	31.12.2023r.	30.06.2023r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 198 132,37	3 100 754,06	1 693 845,10

9. informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w okresie 01.01.2024 do 30.06.2024 nie wystąpiły

10. informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.06.2024 nie wystąpiły.

11. informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Spółka na dzień 31 grudnia 2023 roku posiadała w obsłudze działu restrukturyzacji i windykacji 4731 spraw na łączną kwotę zaangażowania wierzytelności wymagalnych jak również niewymagalnych w kwocie 18.504.234 zł zaś na dzień 30 czerwca 2024 roku 5346 spraw o łącznej kwocie zaangażowania wierzytelności wymagalnych jak również niewymagalnych w kwocie 22.311.491 zł.

W okresie od 01.01.2024r. do 30.06.2024r. na etapie sądowo-egzekucyjnym Spółka odzyskała środki w łącznej kwocie 2.249.865,27 zł podczas gdy w tożsamym okresie roku ubiegłego Spółka odzyskała środki w łącznej kwocie 2.045.138,69 zł, co stanowi wzrost odzysku o 10%. Jednocześnie Spółka zaznacza, że podjęła działania mające na celu reorganizację procesu restrukturyzacyjno-windykacyjnego poprzez jego zlecenie podmiotom zewnętrznym wyspecjalizowanym w prowadzeniu tego typu procesów, w konsekwencji czego spodziewany jest znaczny wzrost kwot odzyskanych w procesie restrukturyzacyjno-windykacyjnym.

12. wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Korekty oraz błędy poprzednich okresów w okresie 01.01.2024 do 30.06.2024 nie wystąpiły

13. informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Podstawowymi czynnikami zewnętrznymi i wynikającymi z uwarunkowań gospodarczych które mogą mieć istotny wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki są:

- a) kształtowanie polityki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej oraz
- b) polityka dotycząca regulacji prawnych w zakresie rynku pożyczkowego

Obecnie wspomniane czynniki pozostają na stabilnym poziomie i nie zakłócają działalności Spółki.

14. informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy



kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Wskazane zdarzenia w okresie 01.01.2024 do 30.06.2024 nie wystąpiły

- 15. informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje o poszczególnych transakcjach są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta**

Wskazane zdarzenia w okresie 01.01.2024 do 30.06.2024 nie wystąpiły

- 16. informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej**

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

- 17. informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

Wskazane zdarzenia w okresie 01.01.2024 do 30.06.2024 nie wystąpiły

- 18. informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W marcu 2024 roku Spółka dokonała emisji 10 tys. szt. Obligacji serii AL. O wartości nominalnej 1.000 zł każda. Obligatariuszem został fundusz Ipopema Benefit 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Okres trwania obligacji wynosi 36 miesięcy.

- 19. informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane**

Wskazane zdarzenia w okresie 01.01.2024 do 30.06.2024 nie wystąpiły

- 20. wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta**

Nie wystąpiły

- 21. informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

Zobowiązania warunkowe na dzień 30.06.2024 nie wystąpiły.

- 22. inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.**

- a) Wartość niezamortyzowanych lub nieumorzonych przez jednostkę środków trwałych, używanych na**

podstawie umów najmu, dzierżawy i innych, w tym leasingu (dane w PLN)

	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. 01-01-2024	-	-	-	1 414 560,68	-	1 414 560,68
(+) Zwiększenia z tyt.	-	-	-	-	-	-
- przyjęcie w leasing	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
(-) Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
B.Z. 30-06-2024	-	-	-	1 414 560,68	-	1 414 560,68
Umorzenie						
B.O. 01-01-2024	-	-	-	207 022,84	-	207 022,84
(+) Zwiększenia	-	-	-	141 456,07	-	141 456,07
(-) Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
B.Z. 30-06-2024	-	-	-	348 478,91	-	348 478,91
Wartość netto						
B.O. 01-01-2024	-	-	-	1 207 537,84	-	1 207 537,84
B.Z. 30-06-2024	-	-	-	1 066 081,77	-	1 066 081,77

b) Wartości niematerialne i prawne (dane w PLN)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na WNiP	Razem
Wartość brutto					
B.O. 01-01-2024	-	-	77 500,00	512 085,90	589 585,90
(+) Zwiększenia z tyt.	-	-	-	52 471,80	52 471,80
- aktualizacji	-	-	-	-	-
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	52 471,80	52 471,80
(-) Zmniejszenia	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
B.Z. 30-06-2024	-	-	77 500,00	564 557,70	642 057,70
Umorzenie					
B.O. 01-01-2024	-	-	28 416,67	-	28 416,67



(+) Zwiększenia	-	-	7 750,00	-	7 750,00
(-) Zmniejszenia	-	-	-	-	-
B.Z. 30-06-2024	-	-	36 166,67	-	36 166,67
Wartość netto					
B.O. 01-01-2024	-	-	49 083,33	512 085,90	561 169,23
B.Z. 30-06-2024	-	-	41 333,33	564 557,70	605 891,03

c) Kapitał podstawowy (dane w PLN)

Kapitał podstawowy na dzień bilansowy wynosił 3 103 895,00 zł.

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 30.06.2024:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procent posiadanych głosów
Medical Finance Group S.A.	416 973	2 084 865,00	67,17%	67,17%
Pozostali akcjonariusze (seria B)	203 806	1 019 030,00	32,83%	32,83%
Razem	620 779	3 103 895,00	100%	100%

d) Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym

Przeciętne zatrudnienie w Spółce wynosi 1,8 osoby.

e) Kontynuacja działalności

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.



f) Zobowiązania warunkowe i zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Spółka na dzień 30.06.2024 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	2024-03-05	2027-03-05						
				Zastaw rejestrowy	portfel wierzytelności pożyczkowych	14 582 000 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	1 zł	CVI Trust sp. z o.o.	2778226	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów
135 000 000 zł umowa pożyczki na emisję obligacji (Fortress)	135 000 000 zł	2022-08-31	2025-08-31						
				Zastaw rejestrowy	D1 - wierzytelność pieniężna	202 500 000 zł	LM PAY S.A R.L.	2730078	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów



g) Konsolidacja sprawozdań finansowych

Spółka jest podmiotem zależnym od Medical Finance Group S.A. z siedzibą przy ul. Lechickiej 23A REGON 142446622 NIP: 5242711463 KRS: 0000422868.

Zgodnie z obowiązującymi normami prawa konsolidacja sprawozdania finansowego nie jest wymagana.

h) Transakcje z jednostki powiązanymi (dane w PLN)

Podmiot	Medical Finance Group S.A.	
	W okresie 01.01-30.06.2024	W roku 2023
Rodzaj przychodu/kosztu		
Odsetki od pożyczki udzielonej (przychód)	2 413 200,70	5 321 184,54
Odsetki od pożyczki otrzymanej (koszt)	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	-	1 500 000,00
Podmiot	Medical Finance Group S.A.	
	30.06.2024r.	31.12.2023r.
Rodzaj transakcji/ Stan na dzień		
Udzielone pożyczki	59 171 600,85	57 200 400,15
Pozostałe należności (rozliczenia wynikające z cesji portfela pożyczek)	1 342 406,65	1 267 272,94
Pozostałe należności handlowe	3 000 000,00	3 000 000,00
Pozostałe należności	9 828,38	9 828,38

i) Inwestycje długoterminowe (dane w PLN)

	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 01.01.2024	-	-	40 694 900,00	-	-	5 414 249,54	46 109 149,54
Zwiększenia	-	-	20 000,00	-	-	10 000,00	30 000,00
- udzielenie pożyczek	-	-	20 000,00	-	-	10 000,00	30 000,00
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-
- zakup udziałów	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	462 000,00	-	-	-	462 000,00
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-
- spłata pożyczek	-	-	462 000,00	-	-	-	462 000,00
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
- umorzenia	-	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	-	-
BZ 30.06.2024	-	-	40 252 900,00	-	-	5 424 249,54	45 677 149,54

j) Należności według okresów wymagalności (dane w PLN)

Należności	B.O.	B.Z.	B.O.	B.Z.
	01.01.2024 r.	30.06.2024 r.	01.01.2024 r.	30.06.2024 r.
	Do 12 miesięcy		Powyżej 12 miesięcy	
Jednostki powiązane:	4 277 101,32	4 352 235,03	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	3 000 000,00	3 000 000,00	-	-
b) inne	1 277 101,32	1 352 235,03	-	-
Pozostałe jednostki:	25 772 930,53	33 959 348,69	279 460,00	279 460,00
a) Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) Z tyt. dostaw i usług.	7462,71	10 911,51	-	-
c) Z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	95 140,00	95 140,00	-	-
d) Inne	25 670 327,82	33 853 297,18	279 460,00	279 460,00
e) Dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
Razem	30 050 031,85	38 311 583,72	279 460,00	279 460,00

Spółka w okresie 01.01.2024-30.06.2024 nie rozpoznawała odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług.

k) Zobowiązania według okresów wymagalności (dane w PLN)

Stan na 30.06.2024:

	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:	4 580 734,02	80 819 580,95	-	-	85 400 314,97
- kredyty i pożyczki	50 000,00	69 779 408,00	-	-	69 829 408,00
- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	10 000 000,00	-	-	10 000 000,00
- z tyt. dostaw i usług	840 259,92	-	-	-	840 259,92
- zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	16 923,36	-	-	-	16 923,36

- inne zobowiązania finansowe	3 533 094,52	1 040 172,95	-	-	4 573 267,47
- z tyt. podatków	140 109,66	-	-	-	140 109,66
- z tyt. wynagrodzeń	77,03	-	-	-	77,03
- inne	269,53	-	-	-	269,53
Razem	4 580 734,02	80 819 580,95	-	-	85 400 314,97

l) Pożyczki udzielone (dane w PLN)

Wartość udzielonych pożyczek na dzień bilansowy wynosiła:

Pożyczki udzielone	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Jednostki powiązane, w tym:	40 252 900,00	18 918 700,85
- Medical Finance Group S.A.	40 252 900,00	18 918 700,85
Jednostki pozostałe, w tym:	5 424 249,54	20 218 338,88
- pożyczki medyczne	5 414 249,54	20 218 338,88
- pozostałe pożyczki	10 000,00	15,04

m) Struktura przychodów netto ze sprzedaży (dane w PLN)

Rodzaj	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023
Sprzedaż usług pośrednictwa finansowego	833 486,42	-
Odsetki od pożyczek	3 876 352,32	2 112 560,85
Opłata przygotowawcza z tyt. udzielenia pożyczek	6 400 873,88	5 453 268,03
Inne przychody	60 000,00	60 000,00
Przychody netto ze sprzedaży razem	11 170 712,62	7 625 828,88

n) Porównywalność danych sprawozdania finansowego za okres poprzedzający z półrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym za bieżący okres obrotowy

Niniejsze półroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane porównywalne:

- dla Rachunku zysków i strat oraz Rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2023-30.06.2023
- dla Bilansu oraz Zestawienia zmian w kapitale własnym na dzień 30.06.2023 oraz na dzień 31.12.2023

Warszawa, 30.09.2024

Tomasz Połec

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jakub Czarzasty

prezes zarządu

Sławomir Bielec

członek zarządu



F. Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej LM PAY Spółka Akcyjna.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego LM PAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Lechicka 23A (KRS0000940085), na które składają się: bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2024 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku oraz informacja dodatkowa („półroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu za półroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego skróconego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r., poz. 120, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz w formie (formie) określonej zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 roku, poz. 757), zwanym dalej „rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych”.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu. Przegląd półrocznego skróconego sprawozdania finansowego jest zleceniem o ograniczonej pewności. Procedury przeprowadzone w trakcie przeglądu są znacznie bardziej ograniczone niż w przypadku badania przeprowadzanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Przeglądu 2400(Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2400 (Zmienionego) „Przegląd historycznych sprawozdań finansowych” przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku (z późn. zm. dostosowawczymi).

Przegląd półrocznego skróconego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 roku (z późn. zm.) oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego w sprawie krajowych standardów



kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”), i w konsekwencji nie umożliwia nam uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat półrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach, nie przekazuje rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji finansowej jednostki na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz jej wyniku finansowego, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku, zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz w formacie (formie) określonej zapisami rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych.

Działający w imieniu GLOBAL AUDIT PARTNER Boczkowski Duś Procter Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie (00-681), przy ul. Hożej 55/9, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3106, w imieniu której kluczowy biegły rewident wykonał przegląd.

Robert Wiśniewski, nr w rejestrze 11251

Warszawa, dnia 30 września 2024 roku