



Sprawozdanie finansowe

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku

Spis treści

Wstęp.....	3
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	4
Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	7
Bilans.....	32
Rachunek Zysków i Strat.....	36
Sprawozdanie ze zmian w Kapitale Własnym.....	38
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.....	40

Wstęp

Zarząd NDI Finance Sp. z o. o. przedstawia sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. w skład którego wchodzi:

- bilans na dzień 31.12.2025 r.,
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.,
- rachunek przepływów pieniężnych w okresie od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.
- informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

Do sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie Zarządu z działalności za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki oraz jej wynik finansowy a sprawozdanie z działalności przedstawia prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć grupy kapitałowej oraz podstawowe ryzyka i zagrożenia związane z prowadzoną działalnością.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje porządkowe

Sprawozdanie finansowe NDI Finance Sp. z o. o. („Spółka”) z siedzibą w Sopocie przy ul. Powstańców Warszawy 19 zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

Spółka powstała 22.02.2024 r. i została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0001090079. Spółka posiada identyfikator podatkowy NIP 5851503703.

Właścicielem 100% udziałów Spółki jest NDI Development Sp. z o.o., z siedzibą w Sopocie przy ul. Powstańców Warszawy 19, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000455864 („NDI Development”).

Spółka oraz NDI Development wchodzi w skład grupy kapitałowej Grupa NDI S. A. z siedzibą w Sopocie przy ul. Powstańców Warszawy 19, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000508824 („Grupa”).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. oraz dane porównywalne za okres od 22.02.2024 do 31.12.2024 r.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki są pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 6492Z).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Ustawy o rachunkowości. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariacie porównawczym oraz rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Spółka przyjęła zasadę iż pomimo ujawnienia przychodów i opłat z tytułu udzielonych pożyczek w przychodach ze sprzedaży, to w rachunku przepływów pieniężnych transakcje te ujawniane są w działalności inwestycyjnej. W bieżącym roku obrotowym dokonano zmiany wyceny aktywów i zobowiązań finansowych na wycenę według skorygowanej ceny nabycia, co skutkowało zmianą danych porównawczych oraz ujawnieniem korekty lat ubiegłych. Szczegółowy opis znajduje się w nocie 6.4 w informacji dodatkowej.

2. Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzaniu sprawozdania finansowego:

a. Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

W spółce nie występują wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe. Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Aktywa finansowe w postaci udzielonych pożyczek wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia. Ponadto Spółka bada zdolność obsługi zadłużenia przez jej pożyczkobiorców w celu oszacowania utraty wartości tych aktywów. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji wyceniane są również według skorygowanej ceny nabycia. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych. Aktywa te wykazuje się w księgach w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten

dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczamy koszty poniesione w bieżącym okresie, a dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia uzasadniony jest charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

-równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;

- przychodów finansowych związanych z udzieloną pożyczką, rozliczanych proporcjonalnie do okresu na jaki jest udzielona pożyczka.

Rezerwy na zobowiązania wyceniane w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego. Rezerwa tworzona jest w wysokości określonej, oszacowanej przez Spółkę. W przypadku wystąpienia operacji gospodarczych w walutach obcych Spółka ujmuje je w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

1) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;

2) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień — w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

b. Ustalenie wyniku finansowego:

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności do przychodów ze sprzedaży Spółka kwalifikuje przychody finansowe związane z udzielanymi pożyczkami (otrzymane odsetki od udzielonej pożyczki, inne opłaty związane z udzieloną pożyczką). Ponadto na wynik finansowy wpływają:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Jednostki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązywania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu odsetek, koszty dotyczące obsługi obligacji, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Opodatkowanie. Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- zmiany stanu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek dochodowy bieżący – Jednostka:

- podlega pod przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych,
- nie podlega zwolnieniu z podatku dochodowego od osób prawnych na podstawie art. 17 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy odroczoney. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wykazwana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się na kapitał (fundusz) własny. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Ustęp 1. Dodatkowe informacje i objaśnienia do bilansu

1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych.

1.1.1. Wartości niematerialne i prawne – nie wystąpiły.

1.1.2. Zmiana stanu środków trwałych – nie wystąpiły.

1.1.3. Zmiana inwestycji długoterminowych.

Inwestycje długoterminowe

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych – w jednostkach powiązanych.

2025

Jednostki powiązane	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Bilans otwarcia	0,00	0,00	69 950 000,00	0,00	69 950 000,00
Bilans otwarcia – dane przekształcone	0,00	0,00	68 258 141,12	0,00	68 258 141,12
Zwiększenia	0,00	0,00	223 654,71	0,00	223 654,71
Zakup/ udzielenie pożyczek	0,00	0,00	50 000,00	0,00	50 000,00
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	173 654,71	0,00	173 654,71
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż/ zwrot pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	68 481 755,61	0,00	68 481 755,61
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO					
Bilans otwarcia	0,00	0,00	69 950 000,00	0,00	69 950 000,00
Bilans otwarcia – dane przekształcone	0,00	0,00	68 258 141,12	0,00	68 258 141,12
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	68 481 755,61	0,00	68 481 755,61

2024

Jednostki powiązane	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Bilans otwarcia	0,00	0,00	69 950 000,00	0,00	69 950 000,00
Zwiększenia	0,00	0,00	69 950 000,00	0,00	69 950 000,00
Zakup/ udzielenie pożyczek	0,00	0,00	69 950 000,00	0,00	69 950 000,00
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż/ zwrot pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	69 950 000,00	0,00	69 950 000,00
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO					
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	69 950 000,00	0,00	69 950 000,00

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych – w jednostkach pozostałych – nie wystąpiły.

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych – w jednostkach pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale – nie wystąpiły.

2) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

1.2. Odpisy aktualizujące wartość aktywów – nie wystąpiły.

	Długoterminowe aktywa finansowe	Długoterminowe aktywa niefinansowe	Razem
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00

3) Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych.

Nie dotyczy.

4) Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Nota 1.4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto – Spółka nie posiada gruntów.

- 5) **Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Spółkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.**

Nota 1.5. Środki trwale używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów.

Dane w zł. – nie wystąpiły.

- 6) **Liczbę oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają;**

Nie dotyczy.

- 7) **Dane o odpisach aktualizujących wartość należności.**

Nota 1.7.1. Odpisy aktualizujące wartość należności – nie wystąpiły.

- 8) **Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych;**

1.8. Kapitał podstawowy.

Udziałowiec	Liczba udziałów	Wartość udziałów	Udział (%)
NDI Development Spółka z o.o.	2 000	100 000,00	100,00
	2 000	100 000,00	100,00

- 9) **Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym;**

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

- 10) **Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy**

1.10. Propozycja co do podziału zysku

Rok 2025 Spółka zakończyła zyskiem netto w wysokości 75 467,59, który planuje przeznaczyć na kapitał zapasowy.

- 11) **Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia.**

1.11.1. Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne - Spółka nie zatrudnia pracowników i nie tworzy rezerw na świadczenia.

1.11.2. Zmiany stanu pozostałych rezerw.

	Na przewidywane koszty	Na przewidywane straty	Na restrukturyzację	Na inne tytuły	Razem
DLUGOTERMINOWE					
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przesunięcie do krótkoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
KRÓTKOTERMINOWE					
Bilans otwarcia	36 662,36	0,00	0,00	0,00	36 662,36
Zwiększenia	36 816,48	0,00	0,00	0,00	36 816,48
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie	36 662,36	0,00	0,00	0,00	36 662,36
Przesunięcie do długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	36 816,48	0,00	0,00	0,00	36 816,48

12) Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty.

1.12. Zobowiązania długoterminowe – struktura wiekowa.

2025

	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	0,00	68 468 164,87	0,00	0,00	68 468 164,87
Kredyty i pożyczki bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Leasing finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	68 468 164,87	0,00	0,00	68 468 164,87
Zobowiązania długoterminowe ogółem	0,00	68 468 164,87	0,00	0,00	68 468 164,87

Zobowiązania długoterminowe wykazane w bilansie to zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji o wartości 70 000 000,00 PLN z terminem wykupu na 25 marca 2027 r. wycenionych na koniec roku w skorygowanej cenie nabycia do wysokości 68 468 164,87 PLN.

2024

	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	0,00	70 000 000,00	0,00	0,00	70 000 000,00
Kredyty i pożyczki bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Leasing finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	70 000 000,00	0,00	0,00	70 000 000,00
Zobowiązania długoterminowe ogółem	0,00	70 000 000,00	0,00	0,00	70 000 000,00
Wycena obligacji w SNC	0,00	-1 746 697,16	0,00	0,00	-1 746 697,16
Zobowiązania długoterminowe przekształcone	0,00	68 253 302,84	0,00	0,00	68 253 302,84

13) Łączną kwotę zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń.

1.13. Zabezpieczenie zobowiązań Spółki.

Zobowiązania Spółki wynikające z emisji obligacji zostały zabezpieczone poręczeniem udzielonym przez Grupa NDI SA oraz hipoteką na nieruchomości gruntowej w Pruszczu Gdańskim.

Umowa poręczenia została zawarta w dniu 25 marca 2024 pomiędzy Grupą NDI SA, a administratorem obligacji spółką GWW Grynhoff i Partnerzy Radcy Prawni i Doradcy Podatkowi Spółka partnerska na mocy, której Poręczyciel zobowiązuje się względem Administratora do wykonania na każde żądanie Administratora wszelkich zobowiązań pieniężnych Emitenta (Spółki NDI Finance), które będą wynikać z obligacji do kwoty 105 000 000,00 (sto pięć milionów złotych). Poręczenie udzielone jest do dnia 31 marca 2028 roku.

Dodatkowo zgodnie z aktem notarialnym Rep. A 673/2024 z 25 marca 2024 nastąpiło ustanowienie hipoteki na nieruchomości gruntowej położonej w Pruszczu Gdańskim na ulicy Chopina 17 do kwoty 150% wartości nominalnej przydzielonych obligacji. Właścicielem nieruchomości, która stanowi zabezpieczenie jest spółka z Grupy NDI Cukrownia PG Sp. z o.o.

14) Wykaz pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie.

1.14.1. Wykaz pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów.

	na 31.12.2025	na 31.12.2024
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	0,00	0,00
Gwarancje i rękojmie za wady	0,00	0,00
Prenumerata czasopism i publikacji	0,00	0,00
Czesne	0,00	0,00
Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
Polisa OC z tyt. prowadzenia działalności gospodarczej	4 366,71	833,34
Pozostałe	557 560,85	558 664,27
Wzajemne należności/zobowiązania między konsorcjantami wynikające z kontraktów rozliczanych wynikiem na zakończenie projektu	0,00	0,00
Z tytułu zaawansowania umów długoterminowych	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	561 927,56	559 497,61

W pozostałych rozliczeniach międzyokresowych kosztów kwota 557 560,85 to kwota kosztów dotyczących obligacji do rozliczenia w roku 2026 r.

1.14.2. Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe.

	na 31.12.2025	na 31.12.2024
Z tytułu zaawansowania umów długoterminowych	0,00	0,00
Gwarancje i rękojmie za wady	0,00	0,00
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	0,00	0,00
Polisa OC z tyt. prowadzenia działalności gospodarczej	0,00	0,00
Pozostałe	128 268,49	685 829,38
Razem	128 268,49	685 829,38

W pozostałych rozliczeniach międzyokresowych kosztów kwota 128 268,49 to kwota kosztów dotyczących obligacji do rozliczenia w roku 2027.

1.14.3. Bierne rozliczenia międzyokresowe

	na 31.12.2025	na 31.12.2024
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	662 640,53	1 198 923,84
Wzajemne należności/zobowiązania między konsorcjantami wynikające z kontraktów rozliczanych wynikiem na zakończenie projektu	0,00	0,00
Z tytułu zaawansowania umów długoterminowych	0,00	0,00
Razem bierne rozliczenia międzyokresowe	662 640,53	1 198 923,84

Wykazane inne rozliczenia międzyokresowe to przychody dotyczące opłaty przygotowawczej od pożyczki rozliczane w czasie na cały okres udzielonej pożyczki tj. do dnia 20 marca 2027.

1.14.4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

2025

	Odniesione na wynik finansowy	Odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	Odniesione na zysk (stratę) z lat ubiegłych	Razem
Bilans otwarcia	332 854,38	0,00	0,00	332 854,38
Zwiększenia z tytułu:	404 258,31	0,00	0,00	404 258,31
a) powstania ujemnych różnic przejściowych, w tym z tytułu:	404 258,31	0,00	0,00	404 258,31
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwa na programy promocyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze (premia produktowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze (urlopy, odprawy)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe rezerwy	36 816,48	0,00	0,00	36 816,48
- ZUS	0,00	0,00	0,00	0,00
- niezapłacone faktury	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu zaawansowania umów długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	367 441,83	0,00	0,00	367 441,83
b) zmiany stawek podatkowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) straty podatkowej	0,00	0,00	0,00	0,00
d) połączenia z inną spółką	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu:	297 015,29	0,00	0,00	297 015,29
a) odwrócenie się ujemnych różnic przejściowych, w tym z tytułu:	297 015,29	0,00	0,00	297 015,29
- naliczone odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
- ujemnych różnic kursowych z wyceny bilansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwa na programy promocyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze (premia produktowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze (urlopy, odprawy)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe rezerwy	36 662,36	0,00	0,00	36 662,36
- ZUS	0,00	0,00	0,00	0,00
- niezapłacone faktury	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu zaawansowania umów długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	260 352,93	0,00	0,00	260 352,93
b) zmiany stawek podatkowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) straty podatkowej	0,00	0,00	0,00	0,00
d) w skutek braku możliwości ich rozliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	440 097,40	0,00	0,00	440 097,40

NDI Finance Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku

2024

	Odniesione na wynik finansowy	Odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	Odniesione na zysk (stratę) z lat ubiegłych	Razem
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia z tytułu:	332 854,38	0,00	0,00	332 854,38
a) powstania ujemnych różnic przejściowych, w tym z tytułu:	257 371,38	0,00	0,00	257 371,38
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwa na programy promocyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze (premia produktowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze (urlopy, odprawy)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe rezerwy	257 371,38	0,00	0,00	257 371,38
- ZUS	0,00	0,00	0,00	0,00
- niezapłacone faktury	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu zaawansowania umów długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmiany stawek podatkowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) straty podatkowej	75 483,00	0,00	0,00	75 483,00
d) połączenia z inną spółką	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) odwrócenie się ujemnych różnic przejściowych, w tym z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
- naliczone odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
- ujemnych różnic kursowych z wyceny bilansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwa na programy promocyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze (premia produktowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze (urlopy, odprawy)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
- ZUS	0,00	0,00	0,00	0,00
- niezapłacone faktury	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu zaawansowania umów długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmiany stawek podatkowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) straty podatkowej	0,00	0,00	0,00	0,00
d) w skutek braku możliwości ich rozliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	332 854,38	0,00	0,00	332 854,38

1.14.5. Rezerwa na odroczone podatki dochodowy

2025

	Odniesionej na wynik finansowy	Odniesionej na kapitał z aktualizacji wyceny	Odniesionej na zysk (stratę) z lat ubiegłych	Razem
Bilans otwarcia	339 118,87	0,00	0,00	339 118,87
Zwiększenia z tytułu:	1 780 229,00	0,00	0,00	1 780 229,00
a) powstanie różnic przejściowych dodatnich, w tym z tytułu:	1 780 229,00	0,00	0,00	1 780 229,00
- dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki naliczone od należności	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki naliczone od udzielonej pożyczki	1 780 229,00	0,00	0,00	1 780 229,00
- wycena akcji dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
- kary naliczone od niezrealizowanych kontraktów	0,00	0,00	0,00	0,00
- wycena udziałów długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu zaawansowania umów długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmiany stawek podatkowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) połączenia z inną spółką	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu:	1 658 940,83	0,00	0,00	1 658 940,83
a) odwrócenie się dodatnich różnic przejściowych, w tym z tytułu:	1 658 940,83	0,00	0,00	1 658 940,83
- dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki naliczone od należności	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki naliczone od udzielonej pożyczki	1 553 783,27	0,00	0,00	1 553 783,27
- wycena akcji dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
- wycena udziałów długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu zaawansowania umów długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	105 157,56	0,00	0,00	105 157,56
b) zmiany stawek podatkowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) w skutek braku możliwości ich rozliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	460 407,04	0,00	0,00	460 407,04

2024

	Odniesionej na wynik finansowy	Odniesionej na kapitał z aktualizacji wyceny	Odniesionej na zysk (stratę) z lat ubiegłych	Razem
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia z tytułu:	339 118,87	0,00	0,00	339 118,87
a) powstanie różnic przejściowych dodatnich, w tym z tytułu:	339 118,87	0,00	0,00	339 118,87
- dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki naliczone od należności	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki naliczone od udzielonej pożyczki	104 612,00	0,00	0,00	104 612,00
- wycena akcji dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
- kary naliczone od niezrealizowanych kontraktów	0,00	0,00	0,00	0,00
- wycena udziałów długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu zaawansowania umów długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-inne	234 506,87	0,00	0,00	234 506,87
b) zmiany stawek podatkowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) połączenia z inną spółką	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) odwrócenie się dodatnich różnic przejściowych, w tym z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
- dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki naliczone od należności	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki naliczone od udzielonej pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- wycena akcji dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
- wycena udziałów długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu zaawansowania umów długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmiany stawek podatkowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) w skutek braku możliwości ich rozliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	339 118,87	0,00	0,00	339 118,87

15) W przypadku, gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami.

1.15. Składanki aktywów i pasywów wykazane w więcej niż jednej pozycji bilansu.

Nazwa składnika	Łączna kwota	W tym wykazana jako długoterminowa
Należności z tytułu udzielonej pożyczki	68 691 682,26	68 481 755,61
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	68 566 164,87	68 468 164,87

16) Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez Spółkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń.

1.16.1. Zobowiązania warunkowe.

Nie występują.

17) W Spółce nie występują składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi, które są wyceniane według wartości godziwej.

Ustęp 2. Dodatkowe informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat

1) **Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług.**

2.1.1. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży.

	na 31.12.2025	na 31.12.2024
Przychody ze sprzedaży produktów:	8 332 226,48	6 478 616,16
Kraj	8 332 226,48	6 478 616,16
Zagranica	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży towarów:	0,00	0,00
Kraj	0,00	0,00
Zagranica	0,00	0,00
Razem przychody ze sprzedaży	8 332 226,48	6 478 616,16

Ze względu na specyfikę działalności spółki w przychodach ze sprzedaży wykazano przychody związane z udzieloną pożyczką: naliczone odsetki od udzielonej pożyczki, przychody z tytułu opłaty przygotowawczej.

2.1.2. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży.

	na 31.12.2025	na 31.12.2024
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8 332 266,48	6 478 616,16
Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług	8 332 266,48	6 478 616,16
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
Razem przychody ze sprzedaży	8 332 226,48	6 478 616,16

2) **Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.**

2.2. Koszty wg rodzaju.

	na 31.12.2025	na 31.12.2024
Amortyzacja	0,00	0,00
Zużycie materiałów i energii	0,00	88,56
Usługi obce	64 544,98	21 994,01
Podatki i opłaty	376,95	5 713,99
Wynagrodzenia	200,00	200,00
Ubezpieczenia społeczne	0,00	0,00
Pozostałe koszty rodzajowe	5 000,00	1 000,00
Koszty rodzajowe razem	70 121,93	28 996,56

3) Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

2.3. Odpisy aktualizujące środki trwałe – nie wystąpiły.

4) Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

2.4. Odpisy aktualizujące zapasy – nie wystąpiły.

5) Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

2.5. Działalność zaniechana – nie wystąpiła.

6) Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym.

2.6. Środki trwałe w budowie – nie wystąpiły.

7) Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Nie występowały.

8) Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

2.8. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe – nie wystąpiły.

9) Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie wystąpiły.

Ustęp 3. Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny.

3.1. Kursy zastosowane do wyceny bilansu – nie występowały operacje w walutach obcych.

Waluta	Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji bilansu
--------	--

3.2. Kursy zastosowane do wyceny RZiS - nie występowały operacje w walutach obcych.

Waluta	Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji RZiS
--------	---

Ustęp. 4. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

4. Struktura środków pieniężnych.

	na 31.12.2025	na 31.12.2024
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku	85 110,45	53 302,86
Na rachunkach bankowych (PLN)	85 110,45	53 302,86
Na rachunkach w walutach obcych	0,00	0,00
Stan środków na kocie VAT	0,00	0,00
Lokaty terminowe	0,00	0,00
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Środki pieniężne w drodze	0,00	0,00
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	85 110,45	53 302,86

4.1. Różnice w zmianie stanu aktywów i pasywów w bilansie i w zmianie stanu tych samych pozycji wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych.

	na 31.12.2025	na 31.12.2024	dane przekształcone za 2024 rok
Otrzymane dywidendy	0,00	0,00	0,00
Zapłacone/naliczone odsetki od obligacji	8 281 121,42	5 559 400,00	5 559 400,00
Otrzymane/naliczone odsetki od pożyczek	-8 633 244,19	-6 068 690,00	-6 068 690,00
Inne	-306 618,15	0,00	-54 838,28
Razem odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-658 740,92	-509 290,00	-564 128,28

	na 31.12.2025	na 31.12.2024
Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	0,00	0,00
Różnice kursowe dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Różnice kursowe dotyczące działalności finansowej	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Razem wyjaśnienie zysków i strat z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00

	na 31.12.2025	na 31.12.2024
- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia wartości niematerialnych	0,00	0,00
- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia aktywów finansowych	0,00	0,00
- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
- korekta o zmianę stanu należności z tytułu udzielonych poręczeń	0,00	-1 608 850,00
- inne korekty	0,00	0,00
Zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	-34 068,00	-30 000,00
Razem zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	-34 068,00	-1 638 850,00

	na 31.12.2025	na 31.12.2024
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-343 130,62	352 460,95
- korekta o płatności z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
- korekta o wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
- korekta o wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- korekta o zmianę stanu pożyczek i poręczeń	0,00	0,00
- inne korekty	0,00	1 665 965,00
Razem zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-343 130,62	2 018 425,95

	na 31 12 2025	na 31.12.2024
Zysk (strata) ze zbycia aktywów finansowych	0,00	0,00
Zysk (strata) ze zbycia wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
Zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Razem zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00

Ustęp 5. Informacje do zawartych przez Spółkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych.

- 1) Umowy zawarte przez Spółkę nie uwzględnione w bilansie (ich charakter, cel w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

Nie wystąpiły.

- 2) Transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki;

Spółka nie zawarła umów z jednostkami powiązanymi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

- 3) Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

5.3. Przeciętne zatrudnienie – Spółka nie zatrudnia pracowników.

	na 31.12.2025	na 31.12.2024
Zarząd	0	0
Pracownicy umysłowi	0	0
Pracownicy fizyczni	0	0
Razem	0	0

- 4) Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu;

5.4. Wynagrodzenie Zarządu.

	na 31.12.2025	na 31.12.2024
Zarząd Spółki	200,00	200,00
Rada Nadzorcza	0,00	0,00
Razem wynagrodzenia	200,00	200,00

- 5) Kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów;

5.5. Pożyczki i inne świadczenia na rzecz Zarządu – nie wystąpiły.

- 6) Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy.

5.6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.

	na 31.12.2025	na 31.12.2024
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	36 816,48	36 662,36
Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
Wynagrodzenie biegłego rewidenta	36 816,48	36 662,36

Ustęp 6. Objaśnienie niektórych znaczących zdarzeń.

- 1) **Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju.**
W związku z korektą roku ubiegłego spowodowaną brakiem wyceny udzielonej pożyczki i zobowiązań z tytułu obligacji w skorygowanej cenie nabycia dokonano stosownych przeszacowań. Dokonane korekty spowodowały spadek przychodów o kwotę 1 691 858,88, spadek kosztów finansowych z tytułu odsetek od obligacji o kwotę 1 746 697,16 oraz wzrost zysku o kwotę 44 419,46. Kwota zwiększonego zysku za rok 2024 została wykazana w bieżącym roku jako korekta błędu z lat ubiegłych
- 2) **Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki.**

W związku z wybuchem konfliktu zbrojnego na Bliskim Wschodzie w lutym 2026 roku oraz trwającym od lutego 2022 r. konflikcie zbrojnym na terenie Ukrainy Zarząd Spółki dokonał oceny potencjalnego wpływu sytuacji geopolitycznej na działalność NDI Finance w kolejnych 12 miesiącach. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie zidentyfikowano istotnego bezpośredniego wpływu konfliktów na bieżącą działalność operacyjną ani zdolność do kontynuacji działalności. Potencjalne oddziaływanie może mieć charakter pośredni i dotyczyć w szczególności wahań cen surowców oraz kosztów transportu co może przełożyć się na poziom inflacji i stóp procentowych. W ocenie Zarządu, przy obecnym poziomie eskalacji konfliktu, ryzyko istotnego negatywnego wpływu na wyniki finansowe Spółki w okresie najbliższych 12 miesięcy pozostaje

ograniczone. Jednocześnie Zarząd będzie kontynuował nadzór nad sytuacją i przygotowywał się do podjęcia działań w przypadku materializacji bardziej niekorzystnych scenariuszy.

- 3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny.**

Spółka wyceniła udzielone pożyczki oraz zobowiązania z tytułu obligacji w skorygowanej cenie nabycia.

- 4) Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy**

W bieżącym roku obrotowym dokonano zmiany wyceny aktywów i zobowiązań finansowych wg skorygowanej ceny nabycia, które miały wpływ na porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający, prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym w porównaniu do zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok.

W sprawozdaniu dokonano następujących zmian danych

1. Zmiana wyceny udzielonej pożyczki – kwota dokonanej korekty wynosi -1 691 858,88.
2. Zmiana w pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku ze zmianą wyliczenia podatku odroczonego od odsetek wycenianych metodą SCN – kwota dokonanej korekty wynosi - 321 453,18.
3. Zmiana wyceny zobowiązań z tytułu obligacji – kwota dokonanej korekty wynosi - 1 746 697,16.
4. Zmiana w pozycji rezerwa z tytułu odroczonego podatku w związku ze zmianą wyliczenia odsetek wycenianych metodą SNC - 331 872,00.
5. Wpływ powyższych korekt na wynik finansowy wyniósł 44 419,46.
6. Korekty nie spowodowały zmiany przepływów pieniężnych netto.

Wpływ zmiany danych na poszczególne elementy sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2024 przedstawiono w poniższych tabelkach.

NDI Finance Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku

Bilans - Informacje (w złotych)	Dane za 2024 rok według zatwierdzonego sprawozdania finansowego	Wpływ wprowadzonych zmian	Dane przekształcone za 2024 rok
A. Aktywa trwałe	70 998 683,76	-1 370 405,70	69 628 278,06
IV. Inwestycje długoterminowe	69 950 000,00	-1 691 858,88	68 258 141,12
3. Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	69 950 000,00	-1 691 858,88	68 258 141,12
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 018 683,76	321 453,18	1 340 136,94
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	332 854,38	321 453,18	654 307,56
RAZEM AKTYWA	72 172 871,91	-1 370 405,70	70 802 466,21
A. Kapitał własny	126 705,89	44 419,46	171 125,35
VIII. Zysk (strata) netto	26 705,89	44 419,46	71 125,35
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 046 166,02	-1 414 825,16	70 631 340,86
I. Rezerwy na zobowiązania	375 781,23	331 872,00	707 653,23
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	339 118,87	331 872,00	670 990,87
II. Zobowiązania długoterminowe	70 000 000,00	-1 746 697,16	68 253 302,84
3. Wobec pozostałych jednostek	70 000 000,00	-1 746 696,16	68 253 303,84
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	70 000 000,00	-1 746 695,16	68 253 304,84
RAZEM PASYWA	72 172 871,91	-1 370 405,70	70 802 466,21

Rachunek zysków i strat - Informacje (w złotych)	Dane za 2024 rok według zatwierdzonego sprawozdania finansowego	Wpływ wprowadzonych zmian	Dane przekształcone za 2024 rok
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 480 552,91	-1 691 858,88	4 788 694,03
I. Przychody ze sprzedaży produktów	6 480 553,91	-1 691 858,88	4 788 695,03
– od jednostek powiązanych	6 480 554,91	-1 691 858,88	4 788 696,03
H. Koszty finansowe	6 384 816,54	-1 746 697,16	4 638 119,38
I. Odsetki, w tym:	5 559 400,00	1 577 938,25	7 137 338,25
J. Podatek dochodowy	6 264,49	10 418,82	16 683,31
L. Zysk (strata) netto	26 705,89	44 419,46	71 125,35

Rachunek przepływów pieniężnych dla jednostek innych niż banki i ubezpieczyciele (w złotych)	Dane za 2024 rok według zatwierdzonego sprawozdania finansowego	Wpływ wprowadzonych zmian	Dane przekształcone za 2024 rok
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	26 705,89	44 419,46	71 125,35
II. Korekty razem:	-143 988,03	-44 419,46	-188 407,49
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-509 290,00	-54 838,28	-564 128,28
5. Zmiana stanu rezerw	375 781,23	331 872,00	707 653,23
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-379 257,53	-321 453,18	-700 710,71

Ustęp 7. Wspólne przedsięwzięcia i transakcje powiązane.

1) Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji.

Nie występowały takie przedsięwzięcia.

2) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

7.2. Transakcje z jednostkami powiązanymi

2025

	NDI Development	GRUPA NDI SA	NDI Sopot SA	NDI SA	Projekt Międzytorze
Przychody	8 158 571,77	0,00	0,00	0,00	641,00
Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług	8 158 571,77	0,00	0,00	0,00	641,00
Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0
Zakupy	10 258,15	463 137,64	986,56	10 585,98	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty	0,00	462 000,00	0,00	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	10 258,15	1 137,64	986,56	10 585,98	0,00
Odsetki razem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki aktywowane na zapas - towary	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności od jednostek powiązanych	70 159 927,00	0,00	0,00	0,00	50 000,00
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne należności krótkoterminowe	209 927,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek	69 950 000,00	0,00	0,00	0,00	50 000,00
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2 263,15	0,00	986,56	3 321,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	2 263,15	0,00	986,56	3 321,00	0,00
do 12 miesięcy	2 263,15	0,00	986,56	3 321,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

NDI Finance Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku

2024

	NDI Development	GRUPA NDI SA	NDI Sopot SA	NDI SA
Przychody	6 478 616,16	0,00	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług	6 478 616,16	0,00	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody	0,00	0,00	0,00	0,00
Zakupy	5 350,00	340 122,74	686,84	1 000,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty	0,00	339 786,89	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	5 350,00	335,85	686,84	1 000,00
Odsetki razem	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki aktywowane na zapas - towary	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności od jednostek powiązanych	70 500 590,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne należności krótkoterminowe	550 590,00	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek	69 950 000,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	615,00	340 199,99	844,81	0,00
Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	615,00	340 199,99	844,81	0,00
do 12 miesięcy	615,00	340 199,99	844,81	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00

- 3) Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy;

7.3. Spółki, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów - nie występują.

- 4) Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej sporządza Grupa NDI SA z siedzibą w Sopocie nr KRS 0000508824.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieobowiązkowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej sporządza NDI Development Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie nr KRS 0000455864.

Ustęp 8. Informacje o połączeniu spółek

8.1. Dane finansowe połączenia rozliczonego metodą nabycia udziałów – nie wystąpiły takie zdarzenia.

Nazwa spółki	Opis przedmiotu działalności	Liczba wyemitowanych udziałów (akcji)	Wartość nominalna wyemitowanych udziałów (akcji)	Rodzaj wyemitowanych udziałów (akcji)	Cena przejęcia	Wartość aktywów netto wg wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia	Opis zasad amortyzacji wartości firmy/ujemnej wartości firmy

8.2. Dane finansowe połączenia rozliczonego metodą łączenia udziałów - nie wystąpiły takie zdarzenia.

Nazwa spółki	Opis przedmiotu działalności	Liczba wyemitowanych udziałów (akcji)	Wartość nominalna wyemitowanych udziałów (akcji)	Rodzaj wyemitowanych udziałów (akcji)	Przychody w roku połączenia	Koszty w roku połączenia	Zyski w roku połączenia	Straty w roku połączenia	Zmiany w kapitałach własnych w roku połączenia

Ustęp 9. Charakterystyka instrumentów finansowych

9.1. Charakterystyka instrumentów finansowych.

Pożyczkobiorca	Data udzielenia	Termin spłaty	Kwota pożyczki PLN	Kwota pożyczki EUR	Saldo na koniec okresu z odsetkami	Oprocentowanie
NDI Development Spółka z o.o.	27.03.2024	20.03.2027	69 950 000,00	0,00	68 691 682,61	Wibor 3M+ 5,5% marży
			69 950 000,00	0,00	68 691 682,61	

Zobowiązania finansowe	Data udzielenia	Termin spłaty	Kwota pożyczki PLN	Kwota pożyczki EUR	Saldo na koniec okresu wraz z odsetkami	Oprocentowanie
Obligacje serii A	24.03.2024	25.03.2027	70 000,00	0,00	68 566 164,87	Wibor 3M+ 4,5% marży
			70 000,00	0,00	68 566 164,87	

W dniu 26 marca 2024r. Spółka wyemitowała 70 000 (siedemdziesiąt tysięcy) sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 70 000 000,00 (siedemdziesiąt milionów) złotych. Termin wykupu obligacji to 25 marzec 2027 rok.

NDI Finance Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku

9.2. Wycena instrumentów finansowych.

L.p.	Rodzaj instrumentu finansowego	Sposób wyceny na dzień 31.12.2025*	Wartość w cenie nabycia	Wartość według wyceny bilansowej netto	Różnica pomiędzy wartością w cenie nabycia a wyceną bilansową na 31.12.2025	Zmiana wyceny w trakcie roku obrotowego odniesiona na RZiS	Różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością w cenie nabycia odniesiona łącznie na kapitał z aktualizacji wyceny	Kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny
1.	Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	pożyczki udzielone	skorygowana cena nabycia	70 210 568,00	68 691 682,61	1 518 885,39	173 013,71	0,00	0,00
b.	środki pieniężne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c.	inne aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	np. obligacje i jaki rodzaj np.. stało- i zerokuponowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	inne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	np.. kontrakty forward/opcje		0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
7.	Pozostałe zobowiązania finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	zobowiązania leasingowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c.	inne - obligacje	skorygowana cena nabycia	70 098 000,00	68 566 164,87	1 531 835,13	214 902,25	0,00	0,00
	Razem		140 308 568,00	137 257 847,48	3 050 720,52	387 915,96	0,00	0,00

NDI Finance Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
(w złotych)

9.3. Charakterystyka przychodów i kosztów finansowych z tytułu odsetek

L.p.	Rodzaj aktywu	01.01.2025-31.12.2025		01.01.2024-31.12.2024	
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz niezrealizowane	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz niezrealizowane
			do 3 miesięcy		do 3 miesięcy
1.	Dłużne instrumenty finansowe				
2.	Budżetowe				
3.	Udzielone pożyczki	7 412 361,46	383 581,71	5 518 100,00	550 590,00
4.	Należności				
5.	Środki pieniężne				
6.	Inne aktywa				
	Razem	7 412 361,46	383 581,71	5 518 100,00	550 590,00

L.p.	Rodzaj zobowiązania	01.01.2025-31.12.2025		01.01.2024-31.12.2024	
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz niezrealizowane	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz niezrealizowane
			do 3 miesięcy		do 3 miesięcy
1.	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>kredyty i pożyczki</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>dłużne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>zobowiązania finansowe inne (leasing)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>inne zobowiązania krótkoterminowe, w tym odsetki budżetowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe zobowiązania finansowe	6 824 300,00	312 902,25	5 440 400,00	119 000,00
	<i>kredyty i pożyczki</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>dłużne papiery wartościowe</i>	6 824 300,00	312 902,25	5 440 400,00	119 000,00
	<i>zobowiązania finansowe inne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	6 824 300,00	312 902,25	5 440 400,00	119 000,00

9.4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyko stopy procentowej

Działalność Spółki finansowana jest z kapitału własnego oraz oprocentowanych pożyczek, a także z wpływów z obligacji. Spółka na bieżąco analizuje sytuację rynkową i ocenia potencjalny wpływ zmian rynkowych stóp procentowych na funkcjonowanie spółki oraz podejmuje odpowiednie działania w tym zakresie.

Ryzyko walutowe

W 2025 w Spółce nie wystąpiły transakcje w walucie obcej, dlatego też na chwilę obecną nie występuje ryzyko walutowe w spółce.

Ryzyko kredytowe

Ze względu na specyfikę działalności spółki ryzyko kredytowe jest minimalne. Spółka udzieliła pożyczki spółce z grupy, której sytuacja finansowa jest znana.

Ryzyko zmiany cen rynkowych

Spółka nie posiada aktywów, które są narażone na ryzyko zmian cen rynkowych.

Ryzyko płynności

Spółka kształtuje działalność w oparciu o prognozy przepływów wynikających z prowadzonych działań stosując tam, gdzie jest to uzasadnione instrumenty finansowe zwiększające jej płynność. Płynność spółki jest przedmiotem cyklicznych analiz i ocen tak aby zminimalizować potencjalne zagrożenia. Źródłem pozyskania finansowania jest możliwość emisji kolejnych obligacji.

Ustęp 10. Istota poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności Spółki

Nie występują przesłanki poważnych zagrożeń dla prowadzenia działalności.

Ustęp 11. Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy Spółki.

W dniu 10 lutego 2026 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii B, na mocy, której postanowił wyemitować do 70.000 (siedemdziesiąt tysięcy) sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej do 70.000.000,00 (siedemdziesiąt milionów) złotych, z zastrzeżeniem możliwości zwiększenia liczby oferowanych obligacji do 100.000 (sto tysięcy) sztuk o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000 (sto milionów) złotych.

W dniu 11 lutego 2026 r. Spółka zawarła z GWW Grynhoff i Partnerzy Radcowie Prawni i Doradcy Podatkowi spółka partnerska z siedzibą w Warszawie („Administrator Zabezpieczeń”) umowę administrowania zabezpieczeniami, na mocy której Spółka ustanowiła Administratora Zabezpieczeń administratorem zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o obligacjach.

W dniu 3 marca została zawarta umowa poręczenia, w której obligacje zostaną zabezpieczone poręczeniem udzielonym przez Grupa NDI SA z siedzibą w Sopocie wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji.

W dniu 10 marca 2026r. Spółka wyemitowała 100 000 (sto tysięcy) sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 100 000 000,00 (sto milionów) złotych. Termin wykupu obligacji to 10 września 2029 roku.

W warunkach emisji obligacji określono 3 miesięczne okresy odsetkowe, pierwszy przypada na dzień 10 czerwca 2026, ostatni na dzień 10 września 2029. Oprocentowanie to WIBOR 3 M + marża 3,5%.

NDI Finance Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku

Po odliczeniu kosztów Emisji całość środków z emisji została przeznaczona na finansowanie segmentu deweloperskiego Grupy Poręczyciela i na refinansowanie zadłużenia Emitenta. W dniu 11 marca zostały udzielone pożyczki do spółek celowych:

1. NDI Smolna Sp. z o.o. w wysokości 30 000 000,00
2. NDI Cukrownia PG Sp. z o.o. w wysokości 67 600 000,00

Ustęp 12. Informację o umowach o usługi budowlane, niezakończonych na dzień bilansowy

Nie występowały umowy takiego rodzaju.

Bilans

AKTYWA		Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień po korekcie 31.12.2024	Stan na dzień 31.12.2025
A	Aktywa trwałe	70 998 683,76	69 628 278,06	69 080 121,50
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
1	Środki trwałe	0,00	0,00	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
	c) urządzenie techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	30 000,00	30 000,00	30 000,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	
3	Od pozostałych jednostek	30 000,00	30 000,00	30 000,00
IV	Inwestycje długoterminowe	69 950 000,00	68 258 141,12	68 481 755,61
1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	69 950 000,00	68 258 141,12	68 481 755,61
	a) w jednostkach powiązanych	69 950 000,00	68 258 141,12	68 481 755,61
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	69 950 000,00	68 258 141,12	68 481 755,61
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 018 683,76	1 340 136,94	568 365,89
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	332 854,38	654 307,56	440 097,40
2	Inne rozliczenie międzyokresowe	685 829,38	685 829,38	128 268,49
B	Aktywa obrotowe	1 174 188,15	1 174 188,15	901 830,69
I	Zapasy	10 797,68	10 797,68	10 797,68
1	Materiały	0,00	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00

NDI Finance Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku

4	Towary	0,00	0,00	0,00	
5	Zaliczki na dostawy	10 797,68	10 797,68	10 797,68	
II	Należności krótkoterminowe	0,00	0,00	34 068,00	
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	
	b) inne	0,00	0,00	0,00	
	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	
	b) z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych	0,00	0,00	0,00	
c) inne	0,00	0,00	0,00		
3	Należności od pozostałych jednostek	0,00	0,00	34 068,00	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	
	b) z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych	0,00	0,00	34 068,00	
	c) inne	0,00	0,00	0,00	
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00		
III	Inwestycje krótkoterminowe	603 892,86	603 892,86	295 037,45	
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	603 892,86	603 892,86	295 037,45	
	a) w jednostkach powiązanych	550 590,00	550 590,00	209 927,00	
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	
	- udzielone pożyczki	550 590,00	550 590,00	209 927,00	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	53 302,86	53 302,86	85 110,45	
	- środki pieniężne w kasie i na rachunku	53 302,86	53 302,86	85 110,45	
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
	IV	Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe	559 497,61	559 497,61	561 927,56
	C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
	D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
E	Aktywa razem	72 172 871,91	70 802 466,21	69 981 952,19	

NDI Finance Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku

L.P.	PASywa	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
		31.12.2024	po korekcie 31.12.2024	31.12.2025
A	Kapitał (fundusz) własny	126 705,89	171 125,35	246 592,94
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00	100 000,00	100 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00	26 705,89
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	0,00	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umowa (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	44 419,46
VIII	Zysk (strata) netto	26 705,89	71 125,35	75 467,59
IX	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 046 166,02	70 631 340,80	69 735 359,25
I	Rezerwy na zobowiązania	375 781,23	707 653,23	497 223,52
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	339 118,87	670 990,87	460 407,04
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
2	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
	Pozostałe rezerwy	36 662,36	36 662,36	36 816,48
3	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	36 662,36	36 662,36	36 816,48
II	Zobowiązania długoterminowe	70 000 000,00	68 253 302,84	68 468 164,87
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	Wobec pozostałych jednostek	70 000 000,00	68 253 302,84	68 468 164,87
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	70 000 000,00	68 253 302,84	68 468 164,87
	wycena wg SCN			-1 531 835,13
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	471 460,95	471 460,95	107 330,33
	Wobec jednostek powiązanych	341 659,80	341 659,80	6 570,71
1	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	341 659,80	341 659,80	6 570,71
	- do 12 miesięcy	341 659,80	341 659,80	6 570,71
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00	0,00

NDI Finance Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku

	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00
	Wobec pozostałych jednostek	129 801,15	129 801,15	100 759,62
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	119 000,00	119 000,00	98 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	10 601,15	10 601,15	2 559,62
3	- do 12 miesięcy	10 601,15	10 601,15	2 559,62
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy (wpłaty na rachunek powierniczy)	0,00	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	42,00	42,00	42,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	158,00	158,00	158,00
	i) inne	0,00	0,00	0,00
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV	Rozliczenie międzyokresowe	1 198 923,84	1 198 923,84	662 640,53
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 198 923,84	1 198 923,84	662 640,53
2	długoterminowe	662 640,50	662 640,50	126 357,22
	krótkoterminowe	536 283,34	536 283,34	536 283,31
C	Pasywa razem	72 172 871,91	70 802 466,21	69 981 952,19

Rachunek Zysków i Strat

		31.12.2024	31.12.2024 po korekcie	31.12.2025
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 480 552,91	4 788 694,03	8 334 656,44
	Przychody od jednostek powiązanych	6 478 616,16	4 786 757,28	8 332 226,48
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 478 616,16	4 786 757,28	8 332 226,48
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 936,75	1 936,75	2 429,96
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	28 996,56	28 996,56	70 121,93
I	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	88,56	88,56	0,00
III	Usługi obce	21 994,01	21 994,01	64 544,98
IV	Podatki i opłaty	5 713,99	5 713,99	376,95
	w tym: podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	200,00	200,00	200,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 000,00	1 000,00	5 000,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	6 451 556,35	4 759 697,47	8 264 534,51
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	36 662,36
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	36 662,36
E	Pozostałe koszty operacyjne	36 662,36	36 662,36	36 816,48
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	36 662,36	36 662,36	36 816,48
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	6 414 893,99	4 723 035,11	8 264 380,39
G	Przychody finansowe	2 892,93	2 892,93	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	2 892,93	2 892,93	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- u jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	6 384 816,54	4 638 119,38	8 179 313,47

NDI Finance Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku

I	Odsetki	5 559 400,00	3 812 702,84	7 137 338,25
	- w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	0,00	0,00	0,00
	- w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	825 416,54	825 416,54	1 041 975,22
I	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	32 970,38	87 808,66	85 066,92
J	Podatek dochodowy	6 264,49	16 683,31	9 599,33
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (K - L - M)	26 705,89	71 125,35	75 467,59

Sprawozdanie ze zmian w Kapitale Własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień po korekcie 31.12.2024	31.12.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	0,00	0,00	126 705,89
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	44 419,46
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00	0,00	171 125,35
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	100 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	100 000,00	100 000,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	100 000,00	100 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	100 000,00	100 000,00	100 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	26 705,89
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	26 705,89
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00	26 705,89
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie-wycena bilansowa udziałów	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie - korekta wyceny	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie - dopłaty	0,00	0,00	0,00

NDI Finance Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku

b) zmniejszenie (dywidenda)	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	26 705,89
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	26 705,89
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	44 419,46
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00	71 125,35
- zmniejszenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	26 705,89
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	44 419,46
8. Wynik netto	26 705,89	71 125,35	75 467,59
a) zysk netto	26 705,89	71 125,35	75 467,59
b) strata netto	0,00	0,00	
c) odpis z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	126 705,89	171 125,35	246 592,94
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	126 705,89	171 125,35	246 592,94

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH DLA JEDNOSTEK INNYCH NIŻ BANKI I UBEZPIECZYCIELE		31.12.2024	Stan na dzień po korekcie 31.12.2024	31.12.2025
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	26 705,89	71 125,35	75 467,59
II	Korekty razem:	-143 988,03	-188 407,49	-1 013 311,46
1	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-509 290,00	-564 128,28	-658 740,92
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	375 781,23	707 653,23	-210 429,71
6	Zmiana stanu zapasów	-10 797,68	-10 797,68	0,00
7	Zmiana stanu należności	-1 638 850,00	-1 638 850,00	-34 068,00
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 018 425,95	2 018 425,95	-343 130,62
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-379 257,53	-700 710,71	233 057,79
10	Inne korekty	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-117 282,14	-117 282,14	-937 843,87
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	5 518 100,00	5 518 100,00	7 962 951,46
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	5 518 100,00	5 518 100,00	7 962 951,46
	a) w jednostkach powiązanych	5 518 100,00	5 518 100,00	7 962 951,46
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	5 518 100,00	5 518 100,00	7 962 951,46
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	68 341 150,00	68 341 150,00	50 000,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	68 341 150,00	68 341 150,00	50 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	68 341 150,00	68 341 150,00	50 000,00

NDI Finance Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku

	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	68 341 150,00	68 341 150,00	50 000,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-62 823 050,00	-62 823 050,00	7 912 951,46
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I	Wpływy	68 434 035,00	68 434 035,00	0,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	100 000,00	100 000,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	68 334 035,00	68 334 035,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	5 440 400,00	5 440 400,00	6 943 300,00
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
4	Spląty Kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00
5	Wypkup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00
8	Odsetki	5 440 400,00	5 440 400,00	6 943 300,00
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	62 993 635,00	62 993 635,00	-6 943 300,00
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III +/- C.III)	53 302,86	53 302,86	31 807,59
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	53 302,86	53 302,86	31 807,59
	w tym: zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
F	F. Środki pieniężne na początek okresu	0,00	0,00	53 302,86
G	G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)	53 302,86	53 302,86	85 110,45
	w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

Osoby podpisujące:

Jarosław Bator
Prezes Zarządu

Karol Rekowski
Członek Zarządu