

IMPERIAL CAPITAL PĘKOWICKA SP. Z O.O.

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: IMPERIAL CAPITAL PĘKOWICKA SP. Z O.O.

Siedziba: Kraków Wadowicka 7/, 30-347

Forma prawna:

spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:

6499Z

Numer identyfikacji podatkowej:

NIP: 6793229426

Numer we właściwym rejestrze sądowym:

KRS: 0000941804

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności: Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Z uwagi na fakt, iż Spółka wykazała stratę za rok 2025 w wysokości 61.754,99 zł, a skumulowana strata przewyższała na dzień 31.12.2025 roku kapitał podstawowy oraz kapitał zapasowy o kwotę 404.761,38 zł, Zarząd rozważył prawidłowość sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę.

Biorąc pod uwagę, że wspólnicy spółki Imperial Capital Pękowicka Sp. z o.o. złożyli oświadczenie, w którym zapewnili wsparcie finansowe Spółki w celu umożliwienia jej kontynuacji działalności przez okres co najmniej do dnia 30.06.2027 roku, Zarząd uznał, że sporządzenie sprawozdania finansowego za 2025 rok w oparciu o zasadę kontynuacji działalności jest prawidłowe i sprawozdanie nie musi zawierać żadnych korekt, jakie byłyby konieczne, gdyby kontynuacja działalności Spółki nie była możliwa.

6. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

7. Polityka rachunkowości

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

Środki trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość środków trwałych powiększana jest o dokonane ulepszenia, w tym: przebudowy, rozbudowy, modernizacje oraz rekonstrukcje - powodujące, po zakończeniu ulepszenia, podwyższenie wartości użytkowej środka trwałego w stosunku do wartości początkowej. Wartość początkową środków trwałych

zmniejszają dokonane dotychczas odpisy umorzeniowe (amortyzacyjne) w celu uwzględnienia utraty ich wartości wskutek użytkowania lub upływu czasu.

Odpisów umorzeniowych (amortyzacyjnych) Spółka dokonuje metodą liniową zgodnie z podatkowymi stawkami amortyzacji. Wartość gruntu oraz użytkowania wieczystego gruntu nie są amortyzowane. Rozpoczęcie umorzeń (amortyzacji) następuje od następnego miesiąca po oddaniu środka trwałego do użytkowania a ich zakończenie nie później niż z chwilą zrównania umorzeń (amortyzacji) z wartością początkową danego środka trwałego, lub przeznaczenia go do sprzedaży, likwidacji lub stwierdzenia niedoboru.

Środki trwałe o wartości początkowej niższej niż 10.000,00 zł są odnoszone są bezpośrednio koszty w miesiącu przekazania do użytkowania. Nie jest prowadzona ewidencja środków trwałych nisko cennych oraz wyposażenia.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeżeli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się oraz dokonuje odpisów w podobny sposób jak środki trwałe. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową wg następujących stawek:

- oprogramowanie komputerów i licencje 30-50%
- pozostałe wartości niematerialne 20%

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

Wartość środków trwałych w budowie powiększają:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszone o przychody z tego tytułu.

Leasing operacyjny rzeczowych aktywów trwałych nie jest ujawniony w ewidencji środków trwałych, a faktury leasingowe odnoszone są bezpośrednio w koszty.

Inwestycje są to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowych oraz aktywa stanowiące nieruchomości i wartości niematerialne i prawne - nie użytkowane przez Spółkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.

Na koniec okresu obrotowego dokonywana jest wycena inwestycji i aktualizowana do wartości rynkowej. Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen rynkowych zalicza się odpowiednio do pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Zapasy ujmowane są na dzień nabycia w księgach rachunkowych w cenach nabycia.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożnej wyceny. Należności na dzień powstania wycenia się w wartości nominalnej.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych - w zależności od rodzaju należności, której dotyczy aktualizacja.

Środki pieniężne wykazuje się w wartościach nominalnych. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP ustalonym dla danej waluty.

Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

Zobowiązania wycena się na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia. Pozostałe zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

EUR

31.12.2024: 4,2730

31.12.2025: 4,2267

Rezerwy wycenia się na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości.

Skutki finansowe tworzonych rezerw zalicza się odpowiednio do kosztów działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych - w zależności od okoliczności, z którymi powiązane są przyszłe zobowiązania.

Kapitały własne Spółki wycenia na dzień bilansowy w wartości nominalnej, ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i umową Spółki. Kapitał zakładowy Spółka wykazuje w wartości ustalonej w umowie Spółki wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego.

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

Koszty Spółka prowadzi ewidencją kosztów w układzie rodzajowym.

Opodatkowanie Dochody osiągnięte przez spółkę opodatkowane są zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Ustalenia wyniku finansowego:

Wynik finansowy jest ustalany w wariancie porównawczym. Wynik finansowy za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na rzecz jednostki przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz wszelkich udzielonych rabatów

Operacje gospodarcze grupowane na podstawie dowodów księgowych zewnętrznych oraz wewnętrznych. W księgach rachunkowych zapisy ujmowane są w porządku chronologicznym oraz systematycznym.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe jest przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami (dalej „UoR”).

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

8. Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty

0

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

Tak

10. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Nie dotyczy.

BILANS

Aktywa Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. AKTYWA TRWAŁE	100 169 367,30	65 702 959,35
IV. Inwestycje długoterminowe	99 265 311,14	65 702 959,35
3. Długoterminowe aktywa finansowe	99 265 311,14	65 702 959,35
a. w jednostkach powiązanych	99 265 311,14	64 435 516,16
- udzielone pożyczki	99 265 311,14	64 435 516,16
c. w pozostałych jednostkach		1 267 443,19
- udzielone pożyczki		1 267 443,19
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	904 056,16	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	904 056,16	
B. AKTYWA OBROTOWE	3 322 600,78	3 705 489,38
II. Należności krótkoterminowe	3 010 741,99	3 695 157,75
1. Należności od jednostek powiązanych	2 950 153,42	2 372 525,93
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 950 153,42	2 372 525,93
- do 12 miesięcy	2 950 153,42	2 372 525,93
3. Należności od pozostałych jednostek	60 588,57	1 322 631,82
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 322 043,25
- do 12 miesięcy		1 322 043,25
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	588,57	588,57
c) inne	60 000,00	
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 506,73	10 331,63
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 506,73	10 331,63
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 506,73	10 331,63
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 506,73	10 331,63
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	301 352,06	
AKTYWA RAZEM	103 491 968,08	69 408 448,73

BILANS

Pasywa Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-404 761,38	-343 006,39
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000,00	10 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-353 006,39	-487 920,89
VI. Zysk (strata) netto	-61 754,99	134 914,50
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	103 896 729,46	69 751 455,12
I. Rezerwy na zobowiązania	15 000,00	
3. Pozostałe rezerwy	15 000,00	
- krótkoterminowe	15 000,00	
II. Zobowiązania długoterminowe	103 402 443,00	69 689 799,37
1. Wobec jednostek powiązanych	2 402 443,00	2 280 548,37
3. Wobec pozostałych jednostek	101 000 000,00	67 409 251,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	101 000 000,00	67 409 251,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	469 676,21	46 655,75
1. Wobec jednostek powiązanych	31 106,70	46 155,75
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:	31 106,70	46 155,75
- do 12 miesięcy	31 106,70	46 155,75
3. Wobec pozostałych jednostek	438 569,51	500,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	391 990,68	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	46 578,83	500,00
- do 12 miesięcy	46 578,83	500,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9 610,25	15 000,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 610,25	15 000,00
- krótkoterminowe	9 610,25	15 000,00
PASYWA RAZEM	103 491 968,08	69 408 448,73

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy Dane w PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 680 553,78	1 036 183,51
- od jednostek powiązanych	1 680 553,78	1 021 723,91
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 680 553,78	1 036 183,51
B. Koszty działalności operacyjnej	150 574,42	100 755,24
III. Usługi obce	150 574,42	100 755,24
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 529 979,36	935 428,27
D. Pozostałe przychody operacyjne		120,00
IV. Inne przychody operacyjne		120,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	111,41	
III. Inne koszty operacyjne	111,41	
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 529 867,95	935 548,27
G. Przychody finansowe	10 922 522,25	10 390 889,80
II. Odsetki, w tym:	10 903 049,04	10 390 889,80
- od jednostek powiązanych	10 903 049,04	10 390 889,80
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	19 473,21	
H. Koszty finansowe	12 514 145,19	11 191 523,57
I. Odsetki, w tym:	11 756 369,26	11 191 523,57
- dla jednostek powiązanych	120 597,84	
IV. Inne	757 775,93	
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-61 754,99	134 914,50
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-61 754,99	134 914,50

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-343 006,39	-477 981,61
1. Kapitał podstawowy	10 000,00	10 000,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 000,00	10 000,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 000,00	10 000,00
5. Wynik z lat ubiegłych	-353 006,39	-487 920,89
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-353 006,39	124 670,01
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	197 559,77	124 670,01
- korekty błędów		-62 024,74
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	197 559,77	62 645,27
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	197 559,77	
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	550 566,16	
- korekty błędów		550 566,16
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	550 566,16	550 566,16
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	550 566,16	-550 566,16
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-353 006,39	-487 920,89
6. Wynik netto	-61 754,99	134 914,50
a) zysk netto		134 914,50
b) strata netto	61 754,99	
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-404 761,38	-343 006,39
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-404 761,38	-343 006,39

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia Dane w PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

I. Zysk (strata) netto	-61 754,99	134 914,50
II. Korekty razem	1 423 494,58	-320 528,24
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-19 473,21	-105 148,62
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 863 320,22	905 720,29
7. Zmiana stanu należności	744 415,76	-930 265,60
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	31 029,78	-198 395,03
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 195 797,97	7 500,00
10. Inne korekty		60,72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 361 739,59	-185 613,74

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	10 950 145,51	15 300 000,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10 950 145,51	15 300 000,00
a) w jednostkach powiązanych	10 950 145,51	
b) w pozostałych jednostkach		15 300 000,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		15 300 000,00
II. Wydatki	33 600 000,00	15 300 000,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	33 600 000,00	15 300 000,00
a) w jednostkach powiązanych	33 600 000,00	15 300 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-22 649 854,49	

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	33 620 770,00	185 000,00
2. Kredyty i pożyczki	20 770,00	185 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	33 600 000,00	
II. Wydatki	12 332 480,00	
8. Odsetki	12 332 480,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	21 288 290,00	185 000,00

D. Przepływy pieniężne netto, razem	175,10	-613,74
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	175,10	-613,74
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 331,63	10 945,37
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	10 506,73	10 331,63

KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

A. Zysk (strata) brutto za dany rok	-61 754,99	134 914,50
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	261 090,30	10 391 009,80
Pozostałe	261 090,30	10 391 009,80
- z innych źródeł przychodów		10 391 009,80
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	10 462 785,28	
Pozostałe	10 462 785,28	
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	111,41	
Pozostałe	111,41	
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	444 582,79	11 223 391,55
Pozostałe	444 582,79	11 223 391,55
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	11 435 889,23	
Pozostałe	11 435 889,23	
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:		1 204 446,81
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-851 255,04	

INFORMACJA DODATKOWA

Dane w PLN

Informacja_dodatkowa_A.15_31.12.2025.pdf

Dodatkowe informacje i objaśnienia

A. Oświadczenia Zarządu

- A.1 Sprawozdanie sporządzono przy założeniu, że działalność będzie kontynuowana w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

B. Objaśnienia do bilansu

- B.1 Wartości niematerialne i prawne
Nie dotyczy
- B.2 Środki trwałe
Nie dotyczy
- B.3 Wartość gruntów użytkowanych wieczystie
Spółka nie posiada gruntów w użytkowaniu wieczystym.
- B.4 Wartość nie amortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu
Spółka wynajmuje lokale użytkowe na siedzibę przy ulicy Wadowickiej 7 w Krakowie.
- B.5 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli
Nie dotyczy.
- B.6 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska
W roku obrotowym Spółka nie poniosła wydatków na nabycie środków trwałych. W kolejnym roku obrotowym Spółka nie planuje poniesienia nakładów na nabycie środków trwałych w tym dotyczących ochrony środowiska.
- B.7 Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego;
Spółka w ciągu roku obrotowego nie tworzyła odpisów aktualizujących na należności.
- B.8 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości udziałów

Nota 1

Struktura udziałów na dzień 31.12.2025 r

Nazwisko (nazwa) udziałowca	Ilość udziałów	Wartość udziałów
1	2	3
Imperial Capital Sp. z o.o.	96	9 600
CVI Trust Sp. z o.o.	4	400
Razem	100	10 000

W dniu 22 grudnia 2025 została podpisana umowa przewłaszczenia udziałów Spółki na rzecz Administratora Zabezpieczeń tj. CVI Trust Sp. z o.o. celem zabezpieczenia wierzytelności z programu obligacji serii D i E. Umowa obowiązuje od dnia jej podpisania do dnia spełnienia przez Emitenta wszystkich świadczeń z Obligacji.

- B.9 Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów zapasowych, rezerwowych oraz kapitału z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale własnym;
W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany z kapitale zapasowym oraz rezerwowym.
- B.10 Podział zysku / pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy
Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki postanowiło, że zysk netto w wysokości 134.914,50 zostanie zatrzymany w Spółce.

- B.11 Propozycje co do sposobu podziału zysku/pokrycia straty za rok obrotowy
Zarząd Spółki proponuje pokryć stratę za rok obrotowy 2025 w wysokości 61 754,99 zł z zysku lat kolejnych.
- B.12 Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty.
Szczegółowy zakres zmian zobowiązań w podziale na poszczególne rodzaje wartości grup wartości niematerialnych i prawnych zaprezentowany został w **Załączniku nr 1** do sprawozdania
- B.13 Wykaz rezerw, rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz innych rozliczeń międzyokresowych:

- Rezerwy

Lp.	Tytuł	Stan na początek okresu	Stan na koniec okres
1	Rezerwa na badanie biegłego	15 000,00	15 000,00
	Razem	15 000,00	15 000,00

- Bierne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na początek okresu	Stan na koniec okres
1	Pozostałe	0,00	9 610,25
	Razem	0,00	9 610,25

- B.14 Wykaz rozliczeń międzyokresowych czynnych

Lp.	Tytuł	Stan na początek okresu	Stan na koniec okres
1	Dyskonto wartości obligacji serii D i E	0,00	1 010 000,00
2	Koszty emisji obligacji serii D i E	0,00	195 408,22
	Razem	0,00	1 205 408,22

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne	Stan na dzień bilansowy
Długoterminowe	904 056,16
Krótkoterminowe	301 352,06
Razem RMC	1 205 408,22

C. Objasnienia do rachunku zysków i strat

- C.1 Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży netto	Rok ubiegły	Rok bieżący
Sprzedaż krajowa	1 036 183,51	1 680 553,78
Razem	1 036 183,51	1 680 553,78

- C.2 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Zaniechanie działalności nie wystąpiło w Spółce.

- C.3 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Spółka zawiera transakcje z podmiotami powiązanymi w ramach prowadzonej działalności operacyjnej. Transakcje te obejmują w szczególności transakcje finansowe, nabywanie usług administracyjnych oraz usługi związane z obsługą finansowania i administrowaniem.

Transakcje z podmiotami powiązanymi są realizowane na warunkach rynkowych, z uwzględnieniem charakteru współpracy oraz zakresu funkcjonowania w ramach grupy kapitałowej.

Saldo rozrachunków na dzień bilansowy

	Należności	Zobowiązania
Rozrachunki handlowe i inne		
Imperial Capital Sp. z o.o.	1 953 063	-
Imperial Capital Construction Sp. z o.o.	997 091	-
Imperial Capital Finance	-	31 107
	2 950 153	31 107
Pożyczki		
Imperial Capital Sp. z o.o.	97 982 280	2 398 324
Imperial Capital Construction Sp. z o.o.	1 283 031	-
Imperial Capital Sp. z o.o. Zalesie Sp. J.	-	4 119
	99 265 311	2 402 443

Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	Inne przychody	Przychody ze sprzedaży
Imperial Capital Sp. z o.o.	10 896 909	1 676 556
Imperial Capital Construction Sp. z o.o.	15 588	3 997
	10 912 497	1 680 554

Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	Zakupy usług	Odsetki
Imperial Capital Sp. z o.o.	76 752	120 129
Imperial Capital Sp. z o.o. Zalesie Sp. J.	-	469
	76 752	120 598

D. Objasnienia dotyczące rachunku przepływów pieniężnych

Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku, gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny.

Nota 2

Struktura środków pieniężnych	31.12.2025	31.12.2024
- środki pieniężne w kasie	10 000,00	10 000,00
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	506,73	331,63
- środki pieniężne na rachunkach bankowym powierniczym		
- środki pieniężne na rachunku bankowym VAT		
- kaucja gwarancyjna		
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
Razem środki pieniężne	10 506,73	10 331,63

Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych sporządzonym metodą pośrednią różni się od zmiany stanu należności prezentowanej w bilansie. Różnica ta wynika z wyłączenia pozycji o charakterze niehandlowym. Na różnicę składa się należna wpłata środków z emisji obligacji w kwocie 60.000 PLN.

Tytuł	01.01-31.12.2025
Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych:	744 415,76
Należne wpłaty środków z emisji obligacji	60 000,00
Zmiana stanu należności w bilansie:	684 415,76

E. Objasnienia dotyczące zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych**E.1 Informacja o stanie zatrudnienia na koniec roku obrotowego**

Na dzień 31 grudnia 2025 r. w spółce nie była zatrudniona żadna osoba.

E.2 Informacja o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących za rok obrotowy
Nie dotyczy

E.3 Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących, ze wskazaniem warunków¹⁾ oprocentowania i terminów spłaty
Nie dotyczy

E.4 Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy
Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego wynosi 15.000,00

F. Zdarzenia po dniu bilansowym, rodzaj i skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości

F.1 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym
Nie dotyczy.

F.2 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie ujętych w sprawozdaniu finansowym
Nie dotyczy.

F.3 Wspólne przedsięwzięcia, które nie polegają na konsolidacji
Wspólne przedsięwzięcia nie wystąpiły.

F.4 Istotne transakcje ze stronami powiązanymi zawarte na innych warunkach niż rynkowe.
Spółka nie dokonywała transakcji w podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

F.5 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego
Nie dotyczy.

F.6 Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.
Nie dotyczy.

G. Informacje o istotnych zagrożeniach dla kontynuowania działalności

Spółka nie posiada informacji o zdarzeniach mogących mieć wpływ na zagrożenie kontynuacji działalności.

H. Inne istotne informacje wpływające na ocenę sytuacji jednostki

H.1 Zobowiązania warunkowe i inne ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe
Spółka zawarła umowę przelewu wierzytelności na mocy której wszystkie wierzytelności wynikające z Pożyczki udzielonej do Spółki Imperial Capital Sp. z o.o. zostały scedowane na Administratora Zabezpieczeń tj. CVI Trust Sp. z o.o. na zabezpieczenie wyemitowanych obligacji. Strony postanowiły, iż cesja wierzytelności ustanowiona na podstawie Umowy będzie zabezpieczać Obligacje do dnia wygaśnięcia wszystkich zobowiązań wynikających z Obligacji.

H.2 Pozostałe istotne informacje
Spółka funkcjonuje w ramach Grupy Imperial Capital, dla której na najwyższym poziomie sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe przez jednostkę Imperial Capital Sp. z o.o.
W roku obrotowym 2025 do Grupy włączono jednostki, z którymi w poprzednich okresach Spółka była stroną transakcji, co wpływa na zakres ujęcia tych jednostek w bilansie w grupie podmiotów powiązanych.
Poniżej zaprezentowano wpływ tego zdarzenia na bilans w przypadku, gdyby okres porównawczy zaprezentowano na analogicznych zasadach.

Na dzień bilansowy Spółka nie zidentyfikowała istotnych różnic pomiędzy prognozowanymi, a rzeczywistymi zobowiązaniami finansowymi.

Spółka nie posiada innych istotnych informacji mogących mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej jednostki.

	31.12.2025	31.12.2024 (zatwierdzone)	31.12.2024 (przekształcone)
Inwestycje długoterminowe	99 265 311	65 702 959	65 702 959
Długoterminowe aktywa finansowe	99 265 311	65 702 959	65 702 959
w jednostkach powiązanych udzielone pożyczki	99 265 311	64 435 516	65 702 959
w pozostałych jednostkach udzielone pożyczki	99 265 311	64 435 516	65 702 959
		1 267 443	
		1 267 443	
Należności krótkoterminowe	3 010 742	3 695 158	3 695 158
Należności od jednostek powiązanych	2 950 153	2 372 526	3 694 569
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	2 950 153	2 372 526	3 694 569
Należności od pozostałych jednostek	60 589	1 322 632	589
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	-	1 322 043	
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	589	589	589
inne	60 000		

Załącznik nr 1

Podział zobowiązań według pozycji bilansu

	Stan na 31.12.2025				
Wyszczególnienie	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	31 106,70	0,00	0,00	2 402 443,00	2 433 549,70
- kredyty i pożyczki				2 402 443,00	2 402 443,00
- zobowiązania handlowe	31 106,70				31 106,70
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	438 569,51	0,00	101 000 000,00	0,00	101 438 569,51
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	391 990,68		101 000 000,00		101 391 990,68
- z tytułu dostaw i usług	46 578,83				46 578,83
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	469 676,21	0,00	101 000 000,00	2 402 443,00	103 872 119,21

	Stan na 31.12.2024				
Wyszczególnienie	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	46 155,75	0,00	0,00	2 280 548,37	2 326 704,12
- kredyty i pożyczki				2 280 548,37	2 280 548,37
- zobowiązania handlowe	46 155,75				46 155,75
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	500,00	0,00	67 409 251,00	0,00	67 409 751,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			67 409 251,00		67 409 251,00
- zobowiązania handlowe	500,00				500,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	46 655,75	0,00	67 409 251,00	2 280 548,37	69 736 455,12

PODPISY ZŁOŻONE POD SPRAWOZDANIEM