



AIQLABS

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2022
– 31.12.2022

AIQLABS Sp. z o. o.



1. Bilans	5
2. Rachunek zysków i strat	8
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	9
4. Rachunek przepływów pieniężnych.....	10
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia	12
5.1. Zmiany stanu aktywów trwałych	12
a) Wartości niematerialne i prawne	12
b) Inwestycje długoterminowe	13
5.2. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	15
5.3. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie	15
Na dzień 31.12.2021 oraz 31.12.2022 roku Spółka nie posiadała gruntów użytkowanych wieczystie.	15
5.4. Wartość środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu i leasingu	15
5.5. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych	15
5.7. Odpisy aktualizujące wartość należności	16
5.8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego	16
5.9. Zmiany kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	17
5.10. Sposób podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy	17
5.11. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia	17
5.12. Wiekowanie zobowiązań	17
5.13. Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki	17
5.14. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe	17
5.15. Składnik aktywów lub pasywów wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu.	18
5.16. Podział należności i zobowiązań według terminu zapadalności	18
5.17. Udzielone gwarancje finansowe niewykazane w bilansie	20
5.18. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej	20
5.19. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	20
5.20. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży	21

5.21. Przychody finansowe (w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych i należności własnych)	22
5.22. Koszty finansowe (w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)	22
5.23. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych	23
5.24. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe	23
5.25. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów	23
5.26. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym	23
5.27. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym brutto	23
5.28. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	25
5.29. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym	25
5.30. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	25
5.31. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	25
5.32. Koszty związane z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi	25
5.34. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych	25
5.35. Kursy przyjęte do ich wyceny pozycji w walutach obcych	26
5.36. Informacje o zawartych umowach nieuwzględnionych w bilansie, zobowiązania warunkowe	27
5.37. Informacje o transakcjach zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi	27
5.38. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym	27
5.39. Wynagrodzeniach osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących za rok obrotowy	27
5.40. Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących	27
5.41. Wynagrodzeniu firmy audytorskiej	27
5.42. Przychody i koszty z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych	28

5.43. Istotne zdarzeniach po dniu bilansowym	28
5.44. Zmiany zasad rachunkowości w roku obrotowym	29
5.45. Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.	29
5.46. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	29
5.47. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi	29
5.48. Wykaz spółek, w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki	29
5.49. Informacje o odstąpieniu od konsolidacji	29
5.50. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym i najniższym szczeblu grupy kapitałowej	29
5.51. Informacje o jednostkach, w których Spółka jest wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.	29
5.52. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie	29
5.53. Inne istotne informacje niż wymienione powyżej	30
6. Informacje o instrumentach finansowych	32
6.1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	32
6.2. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem	32
6.3. Ryzyko kredytowe	32
6.4. Ryzyko płynności	33
6.5. Ryzyko rynkowe	33
6.5.1. Ryzyko walutowe	33
6.5.2. Ryzyko stopy procentowej	33
6.6. Charakterystyka instrumentów finansowych	33
6.7. Informacje na temat ryzyka stopy procentowej	34
6.8. Informacje na temat ryzyka kredytowego	35

1. Bilans

AKTYWA	31.12.2021	31.12.2022
A. AKTYWA TRWAŁE	60 732 498,61	51 682 736,37
I. Wartości niematerialne i prawne	3 069 651,93	2 865 395,99
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 148 136,05	992 008,26
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 921 515,88	1 873 387,73
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	11 218,35
1. Środki trwałe	0,00	11 218,35
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	11 218,35
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	23 015,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	23 015,00
IV. Inwestycje długoterminowe	55 813 215,25	47 607 880,65
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	55 813 215,25	47 607 880,65
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	55 813 215,25	47 607 880,65
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	55 813 215,25	44 772 515,07
– udzielone pożyczki	0,00	2 835 365,58
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 849 631,43	1 175 226,38
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 163 769,24	874 774,17
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	685 862,19	300 452,21

AKTYWA	31.12.2021	31.12.2022
B. AKTYWA OBROTOWE	24 019 472,74	16 515 363,09
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	10 044 553,85	12 894 587,21
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	10 044 553,85	12 894 587,21
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	640 362,35	208 258,16
– do 12 miesięcy	640 362,35	208 258,16
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 396,85	1 385,00
c) inne	9 402 794,65	12 684 944,05
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	44 772,00	2 412 961,99
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 173 964,42	2 412 961,99
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 173 964,42	2 412 961,99
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 173 964,42	2 412 961,99
– inne środki pieniężne	0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	800 954,47	1 207 813,89
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	84 751 971,35	68 198 099,46

PASYWA	31.12.2021	31.12.2022
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	20 305 590,59	22 724 439,44
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300 000,00	300 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 451 215,81	6 451 215,81
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	6 451 215,81	6 451 215,81
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	16 003 695,43	16 003 695,43
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 987 692,44	-2 449 320,65
VI. Zysk (strata) netto	2 538 371,79	2 418 848,85
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	64 446 380,76	45 473 660,02
I. Rezerwy na zobowiązania	1 633 086,04	2 047 486,44
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 575 949,80	1 990 350,20
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
– długoterminowa	0,00	0,00
– krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	57 136,24	57 136,24
– długoterminowe	0,00	0,00
– krótkoterminowe	57 136,24	57 136,24
II. Zobowiązania długoterminowe	15 592 729,21	25 498 694,21
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	15 592 729,21	25 498 694,21
a) kredyty i pożyczki	3 350 756,61	791 866,44
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 241 972,60	24 706 827,77
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	47 220 565,51	17 927 479,37
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	47 220 565,51	17 927 479,37
a) kredyty i pożyczki	9 157 732,62	5 508 032,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25 292 305,32	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	7 737 824,77	6 696 118,52
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 821 765,26	5 387 765,18
– do 12 miesięcy	4 821 765,26	5 387 765,18
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	190 405,30	306 502,74
h) z tytułu wynagrodzeń	14 787,59	5 624,17
i) inne	5 744,65	23 436,76
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
– długoterminowe	0,00	0,00
– krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	84 751 971,35	68 198 099,46

2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.12.2021	31.12.2022
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	28 845 302,69	33 027 341,32
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 845 302,69	33 027 341,32
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	18 686 136,49	25 421 762,17
I. Amortyzacja	1 119 590,46	1 302 456,61
II. Zużycie materiałów i energii	169 570,11	162 105,03
III. Usługi obce	12 902 071,98	18 459 112,84
IV. Podatki i opłaty, w tym:	284 705,57	505 466,69
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	3 485 455,80	4 004 292,13
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	568 421,31	704 549,84
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	156 321,26	283 779,03
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	10 159 166,20	7 605 579,15
D. Pozostałe przychody operacyjne	12 376,31	1 430 815,53
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	12 376,31	1 430 815,53
E. Pozostałe koszty operacyjne	23 440,09	266 968,12
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	23 440,09	266 968,12
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	10 148 102,42	8 769 426,56
G. Przychody finansowe	0,00	109 081,78
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	109 081,78
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	7 149 923,53	5 756 264,02
I. Odsetki, w tym:	7 149 923,53	5 756 264,02
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)	2 998 178,89	3 122 244,32
J. Podatek dochodowy	459 807,10	703 395,47
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (I–J–K)	2 538 371,79	2 418 848,85

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31.12.2021	31.12.2022
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 767 218,50	20 305 590,29
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	17 767 218,50	20 305 590,29
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	300 000,00	300 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	300 000,00	300 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 451 215,81	6 451 215,81
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty	0,00	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	6 451 215,81	6 451 215,81
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	16 003 695,42	16 003 695,42
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
– uchwała o podwyższeniu kapitału podstawowego, nie zarejestrowana w KRS	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	16 003 695,42	16 003 695,42
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 987 692,44	-4 987 692,44
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
– wynik finansowy roku ubiegłego	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– utworzenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	4 987 692,44	4 987 692,44
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 987 692,44	4 987 692,44
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	2 538 371,79
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		2 538 371,79
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 987 692,44	2 449 320,65
6. Wynik netto	-4 987 692,44	-2 449 320,65
a) zysk netto	2 538 371,79	2 418 848,85
b) strata netto	2 538 371,79	2 418 848,85
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 305 590,29	22 724 439,43

4. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 31.12.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 538 371,79	2 418 848,85
II. Korekty razem	3 369 225,97	11 049 307,45
1. Amortyzacja	1 119 590,46	1 302 456,61
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 296 451,78	5 400 505,72
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 861 621,70	-4 435 399,70
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-6 791 655,10	-2 686 464,29
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 828 541,91	-351 080,20
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	731 677,00	535 155,71
10. Inne korekty	46 241,62	11 284 133,60
11. Korekta błędu podstawowego	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	5 907 597,76	13 468 156,30
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	17 636 428,82	27 734 489,23
I. Wpływy	17 636 428,82	27 734 489,23
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	17 636 428,82	27 734 489,23
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	17 636 428,82	27 734 489,23
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
– odsetki	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	17 636 428,82	27 734 489,23
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	4 387 978,69	16 323 192,44
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 076 321,38	1 109 419,02
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 311 657,31	15 213 773,42
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	3 311 657,31	15 213 773,42
– nabycie aktywów finansowych	3 311 657,31	12 444 973,42
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	2 768 800,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	13 248 450,13	11 411 296,79

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2021 - 31.12.2021
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	5 500 700,00	4 680 000,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	5 500 700,00	4 680 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	15 150 494,76	40 320 455,52
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 620 000,00	11 483 440,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	8 574 430,00	24 370 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	3 956 064,76	4 467 015,52
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9 649 794,76	-35 640 455,52
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	9 506 253,13	-10 761 002,43
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	9 506 253,13	-10 761 002,43
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 667 711,29	13 173 964,42
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	13 173 964,42	2 412 961,99
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

5. Dodatkowe informacje i objaśnienia

5.1. Zmiany stanu aktywów trwałych

a) Wartości niematerialne i prawne

Zmiana wartości niematerialnych i prawnych w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
01.01.2022	1 565 490,76	0	4 557 385,69	6 122 876,45
Nabycie	0	0	1 042 869,28	1 042 869,28
Wytworzenie	0,00	0	0	0,00
Zmniejszenie	0	0	0	0,00
31.12.2022	1 565 490,76	0	5 600 254,97	7 165 745,73
Umorzenie				
01.01.2022	417 354,71	0	2 635 869,81	3 053 224,52
Zwiększenia	156 127,79	0	1 090 997,43	1 247 125,22
Zmniejszenia	-	0	0	0,00
31.12.2022	573 482,50	0	3 726 867,24	4 300 349,74
Odpisy aktualizujące				
01.01.2022	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
31.12.2022	0	0	0	0
Wartość netto				
01.01.2022	1 148 136,05	0	1 921 515,88	3 069 651,93
31.12.2022	992 008,26	0	1 873 387,73	2 865 395,99

Zmiana wartości niematerialnych i prawnych w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
01.01.2021	1 565 490,76	0,00	3 490 671,46	5 056 162,22
Nabycie	0	0,00	1 066 714,23	1 066 714,23
Wytworzenie	0,00	0,00	0	0,00
Zmniejszenie	0	0,00	0	0,00
31.12.2021	1 565 490,76	0,00	4 557 385,69	6 122 876,45
Umorzenie				
01.01.2021	261 226,92	0,00	1 682 014,29	1 943 241,21
Zwiększenia	156 127,79	0,00	953 855,52	1 109 983,31
Zmniejszenia	-	0,00	0	0,00
31.12.2021	417 354,71	0,00	2 635 869,81	3 053 224,52
Odpisy aktualizujące				
01.01.2021	0	0,00	0	0
Zwiększenia	0	0,00	0	0
Zmniejszenia	0	0,00	0	0
31.12.2021	0	0,00	0	0
Wartość netto				
01.01.2021	1 304 263,84	0,00	1 808 657,17	3 112 921,01
31.12.2021	1 148 136,05	0,00	1 921 515,88	3 069 651,93

b) Inwestycje długoterminowe

Na dzień 31.12.2021 Spółka posiadała 36 526 Certyfikatów inwestycyjnych w SG NS FIZ (100% wszystkich wyemitowanych CI przez SG NS FIZ), których wartość godziwa wynosiła 28 176 633,53 zł.

Wycena Certyfikatów Inwestycyjnych dokonywana jest na dzień bilansowy w wartości godziwej. Wycena odbywa się w oparciu o informacje zamieszczone w sprawozdaniu finansowym SG NS FIZ.

Na dzień 31.12.2022 Spółka nie posiadała żadnych Certyfikatów Inwestycyjnych.

Spółka posiada również inwestycję w papiery wartościowe Spółki Aiqlabs-Spv Sàrl z siedzibą w Luksemburg. Na dzień 31.12.2021 wartość bilansowa inwestycji to 27 636 581,72 zł, z czego 4 380 196,23 zł to przeszacowanie do wartości godziwej, a 23 256 385,49 zł to wartość nominalna inwestycji. Na dzień 31 grudnia 2022 wartość bilansowa inwestycji wynosi 44 772 515,07 zł, z czego 9 071 156,16 stanowiło przeszacowanie do wartości godziwej.

Zmiany prezentuje poniższa tabela

	Certyfikaty inwestycyjne	Papiery wartościowe	Pożyczki inwestycyjne	Razem
Wartość na 01.01.2022	28 176 633,53	27 636 581,72	0,00	55 813 215,25
Zwiększenia				
Nabycie	-	12 444 973,42		12 444 973,42
Udzielenie pożyczek			2 768 800,00	2 768 800,00
Aktualizacja wartości /naliczone odsetki	-	4 690 959,93	66 565,58	4 757 525,51
Przemieszczenia wewnętrzne				-
31.12.2022	0	17 135 933,35	2 835 365,58	19 971 298,93
Zmniejszenia				
Sprzedaż	27 734 489,23	0		27 734 489,23
Aktualizacja wartości	442 144,30	0		442 144,30
Przemieszczenia wewnętrzne				-
31.12.2022	28 176 633,53	0	0	28 176 633,53
Wartość netto				
01.01.2022	28 176 633,53	27 636 581,72	0,00	55 813 215,25
31.12.2022	0	44 772 515,07	2 835 365,58	47 607 880,65

	Certyfikaty inwestycyjne	Papiery wartościowe	Razem
Wartość na 01.01.2021	45 413 824,07	19 974 310,12	65 388 134,19
Zwiększenia			
Nabycie	-	5 267 576,04	5 267 576,04
Aktualizacja wartości	399 238,28	2 394 695,56	2 793 933,84
Przemieszczenia wewnętrzne			-
31.12.2021	45 813 062,35	27 636 581,72	73 449 644,07
Zmniejszenia			
Sprzedaż	17 636 428,82	0	17 636 428,82
Aktualizacja wartości		0	-
Przemieszczenia wewnętrzne			-
31.12.2021	17 636 428,82	0	17 636 428,82
Wartość netto			

01.01.2021	45 413 824,07	19 974 310,12	65 388 134,19
31.12.2021	28 176 633,53	27 636 581,72	55 813 215,25

5.2. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

Na dzień 31.12.2021 oraz 31.12.2022 roku nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych..

5.3. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Na dzień 31.12.2021 oraz 31.12.2022 roku Spółka nie posiadała gruntów użytkowanych wieczystość.

5.4. Wartość środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu i leasingu

Na dzień 31.12.2022 wartość środków trwałych używanych na podstawie umów najmu według szacunków Spółki wyniosła 2 000 000.00 zł (najem powierzchni biurowych), natomiast wartość środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego (najem długoterminowy samochodów osobowych) według szacunków Spółki wyniosła 2 500 000 zł.

Na dzień 31.12.2021 wartość środków trwałych używanych na podstawie umów najmu według szacunków Spółki wyniosła 2 000 000.00 zł (najem powierzchni biurowych), natomiast wartość środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego (najem długoterminowy samochodów osobowych) według szacunków Spółki wyniosła 2 800 000 zł.

5.5. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych

Na dzień 31.12.2021 Spółka posiadała 36 526 Certyfikatów inwestycyjnych w SG NS FIZ o wartości 28 176 633,53 zł.

Wszystkie z posiadanych Certyfikatów Inwestycyjnych zostały umorzone w 2022 roku.

Spółka posiada również inwestycję w papiery wartościowe Spółki Aiqlabs-Spv Sàrl z siedzibą w Luksemburg. Na dzień 31.12.2022 kwota udzielonego finansowania w formie obligacji podporządkowanych w wysokości 44 772 515,07 zł. Na dzień 31.12.2021 kwota udzielonego finansowania wyniosła 27 636 581,72 zł.

5.6. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy.

Zarówno w 2021 roku jaki i 2022 roku nie wystąpiły.

5.7. Odpisy aktualizujące wartość należności

W 2022 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego należności handlowe w kwocie 174 496,51 zł. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu instrumentów finansowych na dzień 31.12.2022 wyniósł 955 498,50 zł.

Odpis aktualizujący	Stan na 31.12.2021	Zwiększenie odpisu	Zmniejszenie odpisu	Stan na 31.12.2022
Produkt ratalny	417 044,90	213 396,24	0	630 441,14
Produkt SGEX i SGKR	208 390,51	23 635,99	0,00	232 026,50
Produkt Kupuj Teraz	11 082,05	0	0	11 082,05
Produkt Finces	81 948,81	0	0	81 948,81
Razem	718 466,27	237 032,23	0,00	955 498,50

Odpis aktualizujący	Stan na 31.12.2020	Zwiększenie odpisu	Zmniejszenie odpisu	Stan na 31.12.2021
Produkt ratalny	201 264,06	215 780,84	0	417 044,90
Produkt SGEX i SGKR	208 390,51	0,00	0,00	208 390,51
Produkt Kupuj Teraz	11 082,05	0	0	11 082,05
Produkt Finces	81 948,81	0	0	81 948,81
Razem	502 685,43	215 780,84	0,00	718 466,27

Na dzień 31.12.2021 wartość należności handlowych nie była objęta odpisem aktualizacyjnym. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu instrumentów finansowych na dzień 31.12.2021 wyniosły 718 466,27 zł.

5.8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Struktura udziałów na dzień 31.12.2021 oraz na dzień 31.12.2022 :

Udziałowiec	Ilość udziałów	Wartość udziałów	Udział % w kapitale
Piotr Siwiec	1 425	71 250 zł	24%
Anna Kurowska	945	47 250 zł	16%
Piotr Stróżyk	780	39 000 zł	13%
Aleksander Duch	600	30 000 zł	10%
Pozostali	2 250	112 500 zł	38%
SUMA:	6 000	300 000 zł	100%
Wartość 1 udziału:		50 zł	

Na koniec 2021 roku oraz na koniec roku 2022 nie występowały udziały uprzywilejowane.

5.9. Zmiany kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny

Zmiany kapitałów zostały zaprezentowane w Zestawieniu Zmian w Kapitale własnym.

5.10. Sposób podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki będzie rekomendował na Zgromadzeniu Wspólników przeznaczenie zysku za rok 2022 na pokrycie strat z lat ubiegłych.

5.11. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia

Na dzień 31.12.2022 Spółka wykazała rezerwę na zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów w wysokości 57 136,24 zł oraz rezerwę na podatek odroczony w kwocie 1 990 350,20 zł. Na dzień 31.12.2021 Spółka także wykazała rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów w kwocie 57 136,24 zł. Rezerwa na niewykorzystane urlopy nie uległa zmianie z uwagi na niematerialny wpływ na sprawozdanie finansowe. W okresie roku 2022 nie miały miejsce zwiększenia oraz zmniejszenia rezerwy na niewykorzystane urlopy. Rezerwa na podatek odroczony na 31 grudnia 2021 wyniosła 1 575 949,80 zł. W trakcie roku doszło do rozwiązania rezerwy w wysokości 565 547,18, oraz zawiązaniu rezerwy w kwocie 979 947,58 zł.

5.12. Wiekowanie zobowiązań

Podział zobowiązań według zapadalności zaprezentowano w nocie 1.16.

5.13. Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych zabezpieczone są zastawami na certyfikatach inwestycyjnych, rachunkach bankowych, oraz udzielonych pożyczkach.

Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na dzień 31.12.2022 wyniosła 24 706 827,77 zł.

Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na dzień 31.12.2021 wyniosła 37 534 277,92 zł.

5.14. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe

Na wartości czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów miały wpływ:

	31.12.2021	31.12.2022
Prace badawczo-rozwojowe	0	0
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	545 745,94	763 560,86
Koszty uruchomienia struktury z zewnętrznym inwestorem	941 070,72	403 315,88
Opłata wstępna od leasingu		341 389,35
Razem	1 486 816,66	1 508 266,09

Informacje dotyczące rozliczeń międzyokresowych dotyczących podatku odroczonego zaprezentowano w nocie 1.26.

	31.12.2021	31.12.2022
--	------------	------------

Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
Część długoterminowa	685 862,19	300 452,21
Część krótkoterminowa	800 954,47	1 207 813,89
Razem	1 486 816,66	1 508 266,10

Informacje dotyczące kosztów prac rozwojowych zaprezentowano w notce 1.31.

Na dzień 31.12.2021 r. oraz 31.12.2022 r. nie wystąpiły bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

5.15. Składnik aktywów lub pasywów wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu.

Na dzień 31 grudnia 2022 Spółka wykazywała czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów w kwocie 1 508 266,10 zł z czego część długoterminowa 300 452,21 zł oraz krótkoterminowa w kwocie 1 207 813,89 zł. Na dzień 31 grudnia 2021 Spółka wykazywała czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów w kwocie 1 486 816,66 zł z czego część długoterminowa 685 862,19 zł oraz krótkoterminowa w kwocie 800 954,47 zł.

Na dzień 31 grudnia 2022 Spółka wykazała zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 6 299 898,44 zł z czego część długoterminowa 791 866,44 zł oraz krótkoterminowa 5 508 032 zł. Na dzień 31 grudnia 2021 Spółka wykazała zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 12 508 489,23 zł z czego część długoterminowa 3 350 756,61 zł oraz krótkoterminowa 9 157 732,62 zł.

5.16. Podział należności i zobowiązań według terminu zapadalności

Podział należności według terminu spłaty na dzień 31.12.2022:

	Inne należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Z tytułu podatków	Razem
<i>Należności o okresie spłaty:</i>				
powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	23 015,00	0,00	23 015,00
powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM:	0,00	23 015,00	0,00	23 015,00
<i>Należności o okresie spłaty:</i>				
do 1 roku (ujęte jako krótkoterminowe)	12 684 944,05	208 258,16	1 385,00	12 894 587,21

Podział zobowiązań według terminu zapadalności na dzień 31.12.2022:

	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Z tytułu pożyczek inwestorskich	Zobowiązania finansowe wobec funduszy	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Z tytułu podatków i wynagrodzeń	Razem
powyżej 1 roku do 3 lat	24 706 827,77	791 866,44	0,00	0,00	0,00	25 498 694,21
powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM:	24 706 827,77	791 866,44	0,00	0,00	0,00	25 498 694,21
<i>Zobowiązania przypadające do spłaty:</i>						
do 1 roku (ujęte jako krótkoterminowe)	0,00	5 508 032,00	6 696 118,52	5 387 765,18	335 563,67	17 927 479,37

Podział należności według terminu spłaty na dzień 31.12.2021:

	Inne należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Z tytułu podatków	Razem
<i>Należności o okresie spłaty:</i>				
powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Należności o okresie spłaty:</i>				
do 1 roku (ujęte jako krótkoterminowe)	9 402 794,65	640 362,35	1 396,85	10 044 553,85

Podział zobowiązań według terminu zapadalności na dzień 31.12.2021:

	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Z tytułu pożyczek inwestorskich	Zobowiązania finansowe wobec funduszy	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Z tytułu podatków	Razem
powyżej 1 roku do 3 lat	12 241 972,60	3 350 756,61	0,00	0,00	0,00	15 592 729,21
powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM:	12 241 972,60	3 350 756,61	0,00	0,00	0,00	15 592 729,21
<i>Zobowiązania przypadające do spłaty:</i>						

do 1 roku (ujęte jako krótkotermin owe)	25 292 305,32	9 157 732,62	7 737 824,77	4 821 765,26	210 937,54	47 220 565,51
--	---------------	--------------	--------------	--------------	------------	----------------------

Podstawowe informacje o wyemitowanych przez spółkę obligacjach zawiera poniższa tabela:

Numer serii	Łączna wartość nominalna obligacji	Data emisji	Termin wykupu
2	10 309 000,00	05.07.2018	30.06.2021
3	20 618 000,00	04.10.2018	04.10.2021
4	3 326 000,00	12.03.2019	12.03.2020
5	2 053 000,00	21.05.2019	20.11.2020
6	2 500 000,00	30.11.2019	31.05.2021
7	855 000,00	03.01.2020	30.06.2021
8	41 236 000,00	27.01.2020	31.01.2022
9	7 000 000,00	27.02.2020	23.09.2021
10	12 000 000,00	29.01.2021	21.01.2022 (zmieniona data wykupu)
11	24 000 000,00	19.01.2022	20.01.2025

W dniu 29.01.2021 nastąpił częściowy wykup serii 008 na kwotę 12 mln zł. Jednocześnie dokonano emisji serii 010 na kwotę 12 mln zł, której częściowe wykupy były zaplanowane są lata 2023-2024. W dniu 19.01.2022 Spółka dokonała emisji serii 011 na kwotę 24 mln PLN, jednocześnie spłacając przedterminowo emisję serii 010 oraz emisję serii 008.

5.17. Udzielone gwarancje finansowe niewykazane w bilansie

W 2022 oraz 2021 roku Spółka na podstawie zawartych umów ramowych z funduszami sekurytyzacyjnymi udzieliła funduszom gwarancje finansowe związane z ryzykiem kredytowym dotyczącym sprzedanych portfeli wierzytelności. Wycena na dzień bilansowy przyszłego ryzyka kredytowego sprzedanych portfeli wierzytelności wykazała, że w przyszłości nie wystąpi wypłata z tytułu udzielonych gwarancji finansowych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych.

5.18. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej

Zarówno w 2021 roku jaki i 2022 roku nie wystąpiły.

5.19. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Wartość środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT na dzień 31.12.2022 wyniosła 1 020,06 zł.

Wartość środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT na dzień 31.12.2021 wyniosła 1 020,06 zł.

5.20. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży

W okresie ostatnich 2 lat główne przychody operacyjne spółki pochodziły z sekurytyzacji wierzytelności, jednakże nie są to jedyne źródła przychodów Spółki. Poniżej specyfikacja uzyskiwanych głównych przychodów netto:

	2021	2022
Przychody netto, w tym:	28 591 603,93	32 250 985,84
a) sekurytyzacja wierzytelności	25 959 055,84	29 897 696,39
b)wynik na odsprzedaży pakietów wierzytelności NPL	- 679 902,37	- 35 652,52
c) zwrot/dopłata z tytułu ryzyka	449 668,01	- 2 217 359,72
d) wycena do wartości godziwej pożyczek niesprzedanych	e 67 687,86	186 584,07
d) wycena do wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych	- 3 012 903,44	- 2 479 872,71
e)wykup certyfikatów inwestycyjnych	3 412 141,72	2 037 728,41
f) wycena do wartości godziwej inwestycji w AIQLABS-SPV	2 394 695,56	4 690 959,93
Portfel własny rozliczany według ESP	-45 388,02	121 346,58
Faktoring	0,00	0,00
Sprzedaż pozostałych usług	300 247,53	825 913,89
Razem	28 845 302,69	33 027 341,32

W zakresie struktury terytorialnej, począwszy od października 2019 roku Spółka osiąga przychody z tytułu sekurytyzacji wierzytelności również poza granicami Polski – transakcje zawierane ze Spółką Aiqlabs-Spv z siedzibą w Luksemburgu. Poniżej podział uzyskiwanych przychodów netto w podziale na kontrahentów:

	2021	2022
Przychody netto, w tym:		
a) sekurytyzacja wierzytelności	25 959 055,84	29 897 693,39
- SG NS FIZ	1 952 384,14	0,00
- Aiqlabs-Spv (siedziba w Luksemburgu)	11 935 868,93	26 244 712,50
- Eques	11 372 561,52	1 098 685,20
- ASI NDI	0,00	949 318,31
- inne	698 241,25	1 095 817,73
b) wynik na odsprzedaży wierzytelności NPL	- 679 902,37	- 35 652,52
b) zwrot/dopłata z tytułu ryzyka	449 668,01	- 2 217 359,72

- Eques	449 668,01	- 2 217 359,72
c) wycena do wartości godziwej pożyczek niesprzedanych	67 687,86	186 584,07
d) wycena do wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych	- 3 012 903,44	- 2 479 872,71
e) Wykup CI	3 412 141,72	2 037 728,41
f) wycena do wartości godziwej inwestycji w AIQLABS-SPV	2 394 695,56	4 690 959,93
Portfel własny rozliczany według ESP	- 45 388,02	121 346,58
Sprzedaż pozostałych usług	300 247,53	825 913,89
Razem	28 845 302,69	33 027 341,32

5.21. Przychody finansowe (w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych i należności własnych)

W 2022 Spółka osiągnęła przychody finansowe z tytułu naliczonych odsetek od pożyczek udzielonych Spółce New Day Investments Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. w wysokości 66 565,58 zł oraz przychody od lokat overnight w wysokości 42 516,20 zł. W 2021 Spółka nie odnotowała przychodów finansowych.

5.22. Koszty finansowe (w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

w okresie od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

	Zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	pow. 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	37 095,65	-	0	0	37 095,65
Długoterminowe zobowiązania finansowe	3 787 244,61	1 790 543,59	0	0	5 577 788,20
Różnice kursowe	141 380,17	0	0	0	141 380,17
Razem:	3 965 720,43	1 790 543,59	0,00	0,00	5 756 264,02

w okresie od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

	Zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	pow. 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	37 095,65	0,00	0,00	0,00	37 095,65
Długoterminowe zobowiązania finansowe	3 956 064,76	3 141 202,31	0,00	0,00	7 097 267,07
Różnice kursowe	15 560,81	0,00	0,00	0,00	15 560,81
Razem:	4 008 721,22	3 141 202,31	0,00	0,00	7 149 923,53

5.23. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych

Nie dotyczy zarówno 2021 roku jak i 2022 roku

5.24. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dotyczy zarówno 2021 roku jak i 2022 roku.

5.25. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Na dzień 31.12.2022 oraz 31.12.2021 Spółka nie posiadała zapasów.

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

W 2022 Spółka nie zaniechała działalności i nie planuje w roku następnym.

5.27. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym brutto

Rozliczenie podatku dochodowego:

	31.12.2021	31.12.2022
ZYSK / STRATA BRUTTO	2 998 178,89	3 122 244,32
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 117 472,57	3 755 261,44
a) odpłatne zbycie wierzytelności	320 692,36	35 652,50
b) naliczone niezapłacone odsetki	190 570,87	457 081,07
c) zużycie materiałów NKUP	604,53	550,31
d) usługi pozostałe NKUP	2 481,39	237,62
e) pozostałe koszty NKUP	75 150,94	453,28
f) odpisu aktualizujący	239 416,83	387 892,72
g)koszty leasingu	61 219,41	0,00
h)wycena CI	3 012 903,44	2 479 872,71
i) rozliczenie międzyokresowe kosztów	138 133,80	268 391,23
j) inne koszty	76 299,00	125 130,00
Koszty podatkowe niezaliczone do kosztów księgowych	1 270 615,23	281 748,25
a) koszty rozliczane w czasie	479 211,27	91 177,38
b) prowizja i odsetki naliczone w poprzednich latach	791 403,96	190 570,87

Przychody księgowe niezaliczone do podatkowych	-2 697 599,30	-5 070 539,59
a) wycena do wartości godziwej	-2 394 695,56	-4 690 959,93
b) przychody rozliczane w czasie	-302 903,74	-312 578,03
c) naliczone odsetki	0,00	-67 001,63
Przychody podatkowe niezaliczone do księgowych	26 919,37	-112 077,65
a) prowizje należne	26 919,37	-112 077,65
Dochód / Strata podatkowa	3 120 517,56	1 637 295,57
Odliczenie straty podatkowej z roku ubiegłego	3 120 517,56	1 637 295,57
Podstawa opodatkowania	0	0
Podatek dochodowy bieżący	0	0

Rozliczenie podatku odroczonego:

	31.12.2021	31.12.2022
Ujemne różnice przejściowe		
a) Naliczona a niezapłacona prowizja		
b) Odpis aktualizujący	742 102,26	955 498,50
c) Naliczone i niezapłacone odsetki	1 148 320,12	1 051 192,75
d) Wycena do wartości godziwej pożyczek niesprzedanych	0	0
e) Strata podatkowa	4 234 678,87	2 597 383,30
Razem	6 125 101,25	4 604 074,55
Wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego	1 163 769,24	874 774,16
Dodatnie różnice przejściowe		
a) Wycena do wartości godziwej pożyczek niesprzedanych	755 889,70	976 416,26
b) Wycena do wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych	2 756 037,52	-
c) Wycena do wartości godziwej inwestycji w AIQLABS-SPV	4 380 196,23	9 071 156,16
d) rozliczenie opłaty wstępnej z tyt leasingu	402 349,17	361 389,35
Naliczone odsetki od pożyczek	0,00	66 565,58
Razem	8 294 472,62	10 475 527,35
Wartość rezerwy z tytułu podatku odroczonego	1 575 949,80	1 990 350,20

W ocenie Zarządu przyszłe dochody podatkowe umożliwią rozliczenie straty podatkowej w całości stąd nie ma przesłanek do dokonania odpisu aktualizującego aktywo z tytułu straty podatkowej.

5.28. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Nie dotyczy zarówno 2021 roku jaki i 2022 roku.

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

Nie dotyczy zarówno 2021 roku jaki i 2022 roku.

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

Brak poniesionych i planowanych nakłady na ochronę środowiska. W 2021 poniesiono nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 1 076 321,38 zł. W 2022 roku poniesiono nakłady na wartości niematerialne i prawne i środki trwałe w kwocie 1 109 419,03 zł. Planowane nakłady na rok 2023 wynoszą 1 200 000 zł.

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

Nie dotyczy zarówno 2021 roku jaki i 2022 roku.

5.32. Koszty związane z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi

W 2021 oraz 2022 Spółka nie ponosiła kosztów związanych z pracami badawczo rozwojowymi.

5.33. Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym

Nie dotyczy zarówno 2021 roku jaki i 2022 roku.

5.34. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Lp	Wyszczególnienie	za okres
		1.01.2022 do 31.12.2022
1.1.	Zmiana stanu należności wykazana w bilansie	2 873 048,36
1.2.	Korekta o zmianę stanu należności z tytułu wyceny pożyczek	186 584,07
1.	Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	2 686 464,29

2.1.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wykazana w bilansie	351 080,20
2.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	351 080,20
3.1.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie	535 155,71
3.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	535 155,71

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2022	31.12.2021
1.	Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
2.	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 412 961,99	13 173 964,42
3.	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4.	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
5.	Razem środki pieniężne wykazane w bilansie	2 412 961,99	13 173 964,42
6.	Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	0,00	0,00
7.	Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	0,00	0,00
8.	Razem środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	2 412 961,99	13 173 964,42

5.35. Kursy przyjęte do ich wyceny pozycji w walutach obcych

Do wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych przyjęto następujący kurs wymiany:

Kursy przyjęte do wyceny dla pozycji wyrażonych w:	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2022
EUR	4,5994	4,6899
USD	4,0600	4,4018
GBP	5,4846	5,2957
CZK	0,1850	0,1942

5.36. Informacje o zawartych umowach nieuwzględnionych w bilansie, zobowiązania warunkowe

W 2022 roku Spółka na podstawie ramowych umów z funduszami w sprawie sekurytyzowania wierzytelności, udzielała gwarancji finansowych w zakresie określonego poziomu ryzyka kredytowego. Gwarancje finansowe mogą być uruchomione w dwie strony, na korzyść Spółki jeśli ryzyko kredytowe sekurytyzowanych wierzytelności jest niższe niż założone w ramowej umowie, bądź na korzyść funduszu jeśli ryzyko kredytowe jest wyższe niż założone w umowie.

Wg stanu na dzień 31.12.2022 Spółka pełniła także rolę Poręczyciela za zobowiązania z tytułu emisji obligacji innej spółki do maksymalnej kwoty 19,5 mln PLN. Poręczenie to jest w praktyce rozszerzeniem opisanych wyżej gwarancji w celu zabezpieczenia również podmiotów obejmujących obligacje tej spółki.

5.37. Informacje o transakcjach zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Spółka nie zawierała w 2021 i 2022 roku transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

5.38. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym

Na dzień 31.12.2021 zatrudnienie w Spółce wyniosło 45 osób (pracownicy umysłowi).

Na dzień 31.12.2022 zatrudnienie w Spółce wyniosło 40 osób (pracownicy umysłowi).

5.39. Wynagrodzeniach osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących za rok obrotowy

Wynagrodzenie osób wchodzących w skład:

	Za rok 2021	Za rok 2022
- organów zarządzających	1 057 755,00	754 592,40
- organów nadzorujących	9 000,00	0,00

5.40. Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

W 2022 ani w 2021 roku Spółka nie udzielała kredytów ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

5.41. Wynagrodzeniu firmy audytorskiej

Wynagrodzenie audytora za badanie ustawowe za 2022 rok wyniosło 50 000,00 PLN netto.

Wynagrodzenie audytora za badanie ustawowe za 2021 rok wyniosło 29 500,00 PLN netto

Audytora nie wykonywał w 2022 ani w 2021 roku innych usług atestacyjnych, usług doradztwa podatkowego bądź innych usług.

5.42. Przychody i koszty z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych

W 2021 i 2022 roku nie wystąpiły.

5.43. Istotne zdarzeniach po dniu bilansowym

W lutym 2023 Spółka uzyskała licencję Małej Instytucji Płatniczej i od marca 2023 rozpoczęła wydawania kart kredytowych Klientom.

Z dniem 31 marca 2023 Spółka zawarła umowę ramową na czas nieokreślony na sprzedaż pakietów portfeli niepracujących zmieniającą cenę z 35% na 36% wartości sprzedawanej wierzytelności. W wycenie inwestycji w obligację podporządkowaną w Aiqlabs SPV na dzień 31 grudnia 2022 przyjęto cenę 35%, gdyby uwzględnić dla istniejącego na dzień 31 grudnia 2022 portfela w Aiqlabs SPV wyższą cenę wycena inwestycji wzrosłaby o 774 tysiące złotych.

W roku 2022 gospodarki europejskie mierzyły się problemem rosnącej inflacji (średni poziom inflacji w Polsce za rok 2022 wyniósł 14,4%) oraz rosnących stóp procentowych (stopa referencyjna w Polsce wyniosła wzrosła do 6,75%).

Kredyty konsumenckie nie są narażone na ryzyka surowcowe ani walutowe, natomiast zmiana stóp procentowych może mieć wpływ na wynik Spółki. Wzrost stóp procentowych powoduje wzrost oprocentowania aktywów Spółki, czyli pożyczek konsumenckich, a z drugiej strony wpływa na koszty finansowania Spółki oraz stopę dyskonta wykorzystywaną do wyceny do wartości godziwej aktywów Spółki. Poza powyższymi, działającymi w obie strony efektami, Spółka za pomocą odpowiedniego kształtowania cenników produktów dysponuje mechanizmami, które ograniczają wpływ zmian stóp procentowych na rentowność biznesu.

Niesprzyjające czynniki makroekonomiczne takie jak wzrost cen energii elektrycznej oraz gazu ziemnego mają niskie znaczenie dla rentowności Spółki. Spółka nie zauważyła także istotnego wpływu tych czynników na wolumeny sprzedaży.

W kontekście sytuacji makroekonomicznej, wysoki poziom inflacji i stóp procentowych utrzymuje się również w roku 2023. Efektem rosnącej inflacji jest m.in. gwałtowny wzrost cen paliw, energii elektrycznej oraz gazu. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje aktualny rozwój sytuacji makroekonomicznej i podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki dla Spółki. Zarząd Spółki nie widzi też ryzyka potencjalnej utraty płynności Spółki w związku z rosnącą inflacją oraz stopami procentowymi.

Spółka po dniu bilansowym do dnia podpisania niniejszego sprawozdania notuje wyższe niż analogicznym okresie roku 2022 zarówno wolumeny sprzedaży pożyczek jak i wynik netto.

Według Zarządu Spółki ogólna sytuacja makroekonomiczna w Polsce w 2022 roku i 2023 roku, nie wpłynęła na wycenę aktywów i pasywów Spółki na dzień bilansowy, ani również na zmianę szacunków.

5.44. Zmiany zasad rachunkowości w roku obrotowym

Brak zmian zasad rachunkowości w roku obrotowym oraz w roku poprzednim.

5.45. Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Brak zmian w prezentacji danych w porównaniu do roku 2021. Informacja zawarte w sprawozdaniu finansowym za rok 2022 są porównywalne ze sprawozdaniem finansowym za rok poprzedzający.

5.46. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy, Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć ani w 2021 roku, ani w 2022 roku.

5.47. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Nie dotyczy, brak jednostek powiązanych w 2021 i w 2022 roku.

5.48. Wykaz spółek, w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nie dotyczy, Spółka nie posiada zaangażowania w innych podmiotach w 2021 i 2022 roku.

5.49. Informacje o odstąpieniu od konsolidacji

Nie dotyczy zarówno w 2022 jaki w 2021 roku

5.50. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym i najniższym szczeblu grupy kapitałowej

Nie dotyczy zarówno w 2022 jaki w 2021 roku

5.51. Informacje o jednostkach, w których Spółka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

Nie dotyczy zarówno w 2022 jaki w 2021 roku.

5.52. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie

Nie dotyczy zarówno w 2022 jaki w 2021 roku.

5.53. Inne istotne informacje niż wymienione powyżej

W roku 2020 w Polsce jak i na całym świecie miała miejsce pandemia SARS-CoV-2.

Od samego początku pandemii w Polsce, na bieżąco monitorowana jest sytuacja związana z odzyskami dopasowując sposoby prowadzenia przez Spółkę działalności do aktualnych warunków na rynku.

Od marca 2020 r. obowiązywała ustawa o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID 19 wprowadzająca tymczasowe zmiany w przepisach, maksymalne koszty pozaodsetkowe pożyczek wynosiły dla pożyczek z terminem spłaty powyżej 30 dni 15% całkowitej kwoty kapitału i 6% tej kwoty w stosunku rocznym, dla pożyczek z terminem spłaty do 30 dni 5% całkowitej kwoty kapitału)

Powyższa zmiana obowiązywała do dnia 30 czerwca 2021 roku (pierwotnie miała obowiązywać do marca 2021 roku).

Pomimo zawirowań spowodowanych pandemią Spółka zachowała płynność bieżącą oraz zawarła szereg umów zapewniających finansowanie działalności na okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W grudniu 2020 r. Spółka zawarła współpracę z zewnętrznym funduszem sekurytyzacyjnym. Umowa obejmuje okres do stycznia 2022 i zakłada odkupy portfeli wierzytelności od Spółki w wysokości 4-5 mln PLN miesięcznie.

W roku 2021 Spółka kontynuowała współpracę ze Znaczącym Inwestorem. Sprzedaż pożyczek do zagranicznej spółki celowej SPV finansowanej przez znaczącego Zagranicznego Inwestora i Spółkę w 2021 r. wyniosła w cenie sprzedaży 59,5 mln zł, co pozwoliło na zrealizowanie 11,9 mln zł wyniku na sprzedaży.

W dniu 24 lutego 2022 wybuchła wojna w Ukrainie. Wybuch wojny nie wpływa na zdolność Spółki do generowania przyszłych przepływów pieniężnych, Spółka nie prowadzi operacji gospodarczych na Ukrainie i nie uzyskuje finansowania od podmiotów z Ukrainy. Zarówno wojna w Ukrainie jak i sytuacja makroekonomiczna nie wpływa negatywnie na działalność Spółki i nie stanowi zagrożenia dla działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

W roku 2022 Spółka kontynuowała współpracę ze Znaczącym Inwestorem. Sprzedaż pożyczek do zagranicznej spółki celowej SPV finansowanej przez znaczącego Zagranicznego Inwestora i Spółkę w 2022 r. wyniosła w cenie sprzedaży 139,5 mln zł, co pozwoliło na zrealizowanie 27,9 mln zł wyniku na sprzedaży. Portfele sprzedawane do SPV spełniają szereg kowenantów dotyczących ich jakości takich jak parametry ryzyka, czy wskaźniki przedpłat. W dniu 15 lipca 2022 podpisano aneks dotyczący współpracy ze spółką celową SPV przedłużający współpracę do stycznia 2025.

Ustawa z dnia 6.10.2022 r. o zmianie ustaw w celu przeciwdziałania lichwie zmieniła m.in. maksymalne limity kosztów odsetkowych możliwych do pobrania od Klienta w ramach umowy pożyczki. Maksymalny limit obecnie wynosi 45% (w miejsce poprzednio pobieranych 100%). Spowodowało to spadek nominalnej rentowności pojedynczych pożyczek udzielanych przez Spółkę. Z drugiej strony zmiany ustawowe spowodowały zamknięcie części konkurencji, obniżenie kosztów pozyskania Klienta oraz spadek ryzyka kredytowego (ze względu na niższe raty dla Klienta). M.in. w związku z powyższymi Spółka obserwuje znaczący wzrost wolumenów sprzedaży 2023 roku.

Zarząd Spółki nie identyfikuje ryzyka kontynuacji działalności w okresie obejmującym co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego.

W dniu 4 lipca 2022 roku Aiqlabs sp. z o. o. („Spółka”) otrzymała decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”) z dnia 27 czerwca 2022 r., znak RGD.610.7.2021.MLM („Decyzja”).

Decyzja dotyczy dwóch następujących praktyk Spółki, które – zdaniem UOKiK – nie były prawidłowe i zostały uznane za naruszające zbiorowe interesy konsumentów:

1. zawyżenia odsetek w umowach pożyczki, co było wynikiem opóźnienia w dostosowaniu się przez Spółkę do trzykrotnych obniżek stopy referencyjnej NBP; oraz
2. zawyżenia pozaodsetkowych kosztów kredytu ustalonych w umowach kredytu, zawartych w okresie od dnia 31 marca 2020 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku (tzw. okresie covid).

UOKiK – w ramach środków usunięcia trwających skutków praktyk – zobowiązał Spółkę do opublikowania stosownych informacji o stwierdzonych naruszeniach, zwrotu konsumentom pobranych nienależnie kosztów oraz nałożył karę pieniężną. Decyzja nie jest prawomocna, zaś Spółka złożyła w dniu 3 sierpnia 2022 roku odwołanie od powyższej decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Spółka argumentuje, że:

1. W zakresie pierwszej praktyki, obniżki stopy referencyjnej nie były zapowiedziane, następowały bez uprzedzenia, z dnia na dzień, bez *vacatio legis*, w okresie gwałtownych zmian przepisów prawa (zaczął się covid i lockdown), organizacyjnych, przy deficycie pracowników i w okresie przestawiania się na warunki covidowe. Spółka ostatecznie dostosowała pobierane odsetki do obniżonej stopy, a dodatkowo zmniejszyła klientom ich przyszłe zobowiązania o „zawyżone” odsetki. Wskutek tego żaden z klientów nie poniósł szkody. Nastąpiło to zanim Minister Sprawiedliwości obwieścił (zgodnie z KC) aktualne odsetki oraz przed wszczęciem postępowania przed UOKiK.
2. W zakresie praktyki drugiej, Spółka wskazuje, że we wskazanym okresie, obliczała te koszty według wzorów przewidzianych w art. 8d tzw. ustawy covid i art. 36a UKK. Formuła stosowana przez Spółkę do obliczania pozaodsetkowych kosztów kredytu stanowi w 100%

kompilację obu przepisów. Jest ona zgodna z przepisami i ich rozumieniem zaprezentowanym przez prawników, a także – zbieżna z intencją ustawodawcy. Z kolei metodyka wyliczania pozaodsetkowych kosztów kredytu w okresie covid, zaprezentowana przez UOKiK w Decyzji nie jest zgodna z przepisami ustaw, wyliczenia UOKiK nie są poparte żadnym wzorem, a Decyzja wprowadza w tym zakresie pojęcia nieznane ustawie.

Poza wymianą stanowisk procesowych w postępowaniu sądowym nie podjęto żadnych czynności.

6. Informacje o instrumentach finansowych

6.1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

Ryzyko kredytowe

Ryzyko płynności

Ryzyko rynkowe

6.2. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

6.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

6.4. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymuje założone wskaźniki płynności.

6.5. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

6.5.1. Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami zakupu, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie EUR, USD, GBP oraz CZK. Ryzyko to jest jednak minimalne ze względu na nieznaczną wartość tych transakcji.

6.5.2. Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej,

Dodatkowe informacje na temat ryzyka stopy procentowej zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w nocie 6.8.

6.6. Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa na 31.12.2021	Wartość bilansowa na 31.12.2022
---------	-----------------	---------------------------------------	---------------------------------------

Aktywa finansowe – obligacje	Obligacje podporządkowane Aiqlabs-Spv	27 636 581,72	44 772 515,07
Pożyczki udzielone	Pożyczki konsumenckie	4 556 797,96	6 020 166,08
Pożyczki udzielone	Pożyczki inwestorskie	0	2 835 365,58
Środki pieniężne	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 173 964,42	2 412 961,99
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Obligacje	37 534 277,92	24 706 827,77
Zobowiązania finansowe z tytułu otrzymanych pożyczek inwestycyjnych	Pożyczki otrzymane od indywidualnych inwestorów	12 508 489,23	6 299 898,44

Wycena aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Początkowa wycena

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia aktywa finansowe w cenie nabycia tzn. wartości godziwej poniesionych wydatków, z kolei w przypadku zobowiązań finansowych w wartości godziwej otrzymanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Wycena po początkowym ujęciu

Certyfikaty inwestycyjne są zaliczane do kategorii dostępne do sprzedaży i są wyceniane w wartości godziwej, skutki przeszacowania odnoszone są na wynik finansowy. Certyfikaty inwestycyjne są wyceniane na dzień bilansowy na bazie wyceny aktywów netto funduszu.

Obligacje podporządkowane AIQ SPV są wyceniane do wartości godziwej przez zewnętrznego wyspecjalizowany podmiot. Skutki wyceny odnoszone są w wynik finansowy.

Udzielone pożyczki są klasyfikowane do kategorii przeznaczone do obrotu gdyż są przeznaczone do sprzedaży w krótkim terminie i są wyceniane w wartości godziwej, skutki wyceny są odnoszone w wynik finansowy.

6.7. Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała instrumentów finansowych, dla których termin wykupu przypada wcześniej od terminu pierwotnie określonego w umowie. Zmiany efektywnej stopy procentowej dla instrumentów o zmiennej stopie procentowej następują

zgodnie ze zmianami rynkowej stopy procentowej, tj. 3MWIBOR lub inna referencyjna stopa procentowa.

6.8. Informacje na temat ryzyka kredytowego

	wartość bilansowa na 31.12.2021	wartość bilansowa na 31.12.2022
Certyfikaty inwestycyjne SG NS FIZ	28 176 633,53	0,00
Obligacje podporządkowane AIqlabs SPV	27 636 581,72	44 772 515,07
Pożyczki udzielone	4 556 797,96	6 020 166,08
Pożyczki udzielone inwestycje	0,00	2 835 365,58
Środki pieniężne	13 173 964,42	2 412 961,99
RAZEM:	73 543 977,63	56 041 008,72

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego związanego z przedstawionymi powyżej aktywami finansowymi.