

Warszawa, dnia 30 czerwca 2020 roku

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

AIQLABS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Inflancka nr 11 lok. 27, 00-189 Warszawa, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego za numerem KRS 0000551150

za rok obrotowy 2019

Spółka pod firmą **AIQLABS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (dalej: „AIQLABS” lub „spółka”) została zawiązana aktem notarialnym z dnia 11 grudnia 2014 roku, Repertorium A Nr 10967/2014.

Spółka prowadzi działalność operacyjną pod adresem ul. Staniewicka 12, 03-310 Warszawa.

Wspólnikami spółki są osoby fizyczne, z których więcej, aniżeli 10% w kapitale zakładowym posiadają:

1. Piotr Siwiec,
2. Piotr Stróżyk,
3. Anna Kurowska,
4. Aleksander Duch.

AIQLABS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością posiada Radę Nadzorczą w osobach:

1. Sylwester Giemza,
2. Alicja Siwiec,
3. Anna Kurowska.

Zarząd spółki stanowią:

1. Piotr Siwiec – Prezes Zarządu,
2. Piotr Biernacki – Wiceprezes Zarządu oraz
3. Aleksander Duch - Członek Zarządu.

AIQLABS działa pod nową firmą od 30 stycznia 2019 roku. Brzmienie firmy zostało zmienione aktem notarialnym z dnia 4 stycznia 2019 roku, Repertorium A Nr 11/2019. Do tego momentu, spółka działała pod firmą SuperGrosz Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Przedmiotem działalności spółki jest udzielanie kredytów konsumenckich w trzech kanałach dystrybucji: online, offline (przy współpracy z największymi integratorami na rynku) oraz call center. Spółka rozwija także działalność polegającą na finansowaniu zakupów w internecie, jak również prowadzi działalność faktoringową. Docelowym klientem AIQLABS są osoby pełnoletnie posiadające stałe źródło dochodów.

AIQLABS dba o wysoką jakość oferowanych produktów, odpowiednie ceny oraz przejrzysty, przyjazny proces udzielania finansowania. Kierując się zasadą odpowiedzialnego pożyczania, spółka stosuje zaawansowane metody analityczne, oceny ryzyka oraz etyczne podejście do klienta. Opierając

się na najnowocześniejszych modelach oceny zdolności kredytowej, AIQLABS prowadzi także działania monitorująco-windykacyjne, co pozwala na zachowanie dobrej jakości posiadanych portfeli. Większość wierzytelności, spółka sekurytyzuje do zewnętrznych funduszy inwestycyjnych, w tym do SG Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego w Warszawie, w którym jest jedynym uczestnikiem (posiadaczem 100% certyfikatów inwestycyjnym w funduszu).

Spółka jest aktywnym członkiem Związku Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce.

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

1. Ryzyko kredytowe
2. Ryzyko płynności
3. Ryzyko rynkowe

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.

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.

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, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymuje założone wskaźniki płynności.

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.

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

Co więcej, działalność Spółki narażona jest na ryzyko regulacyjne. Istotne zmiany przepisów prawnych mogą zmusić Spółkę do modyfikacji swojej oferty w celu dopasowania jej do otoczenia prawnego, co może przełożyć się na zwiększenie wydatków Spółki. Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących kredytów konsumenckich, a zwłaszcza w zakresie maksymalnych pozaodsetkowych kosztów kredytu, mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Spółki. Zarząd na bieżąco będzie monitorował sytuację sektora pożyczkowego i dostosowywał strategię dalszej działalności do aktualnych warunków na rynku.

W roku obrotowym 2019 spółka prowadziła działalność statutową, ponosząc niezbędne nakłady inwestycyjne. Poniesione nakłady będą finalizowane w latach późniejszych i Spółka zakłada osiągnięcie zysków w przyszłości.

Spółka negocjowała i zawarła nowe kontrakty oraz pozyskała nowych klientów, co gwarantuje jej rozwój w najbliższej przyszłości.

W październiku 2019 r. Spółka nawiązała współpracę ze Znaczącym Inwestorem, który jest wiodącym, wysoce zdywersyfikowanym globalnym funduszem inwestycyjnym, zarządzającym aktywami o wartości około 41,5 mld USD wg stanu na dzień 30 września 2019 r. Znaczący Inwestor zarządza aktywami w imieniu ponad 1750 klientów instytucjonalnych i inwestorów prywatnych na całym świecie, stosując szereg strategii kredytowych i nieruchomościowych, private equity i innych inwestycji kapitałowych. Produkcja pożyczek odbywa się przez Spółkę w wolumenach około 10 mln zł miesięcznie. Pożyczki następnie są sprzedawane do zagranicznej spółki celowej SPV finansowanej przez znaczącego Zagranicznego Inwestora i Spółkę. Ponadto, Spółka pełni rolę serwisera, za co pobiera opłaty na rynkowym poziomie.

W umowie między Spółką a Znaczącym Inwestorem zawarto szereg kowenantów portfelowych oraz finansowych dotyczących jakości wyprodukowanych pożyczek oraz finansowania. Znaczący Inwestor na bieżąco weryfikuje salda i przepływy na rachunkach bankowych związanych z finansowaniem projektu, co daje dodatkową rękojmię. Sprzedaż pożyczek rozpoczęła się w październiku 2019 r. a w całym IV kwartale 2019 r. łączna cena sprzedaży wyniosła 27,5 mln zł, co pozwoliło na zrealizowanie 5,5 mln zł wyniku na sprzedaży.

W roku 2019, spółka dokonała emisji obligacji serii 004, 005 oraz 006 co umożliwiło jej pozyskanie finansowania w wysokości około 8 mln złotych.

Aktualna sytuacja finansowa przedstawia się następująco:

	31.12.2018	31.12.2019
Aktywa	60 638	76 965
- <i>gotówka</i>	7 800	7 849
- <i>inwestycje/portfele</i>	49 040	60 800
- <i>inne aktywa</i>	3 798	8 316
Kapitał własny	19 211	22 755
Zobowiązania	41 427	54 210

EBITDA	17 203	9 567
Wynik finansowy netto	12 612	3 543

Szczegółowe informacje nt sytuacji finansowej Spółki znajdują się z Sprawozdaniu Finansowym.

Spółka pod firmą AIQLABS z siedzibą w Warszawie zamknęła rok obrotowy 2019 wynikiem finansowym w wysokości 3 543 006,51 zł (słownie złotych: trzy miliony pięćset czterdzieści trzy tysiące sześć złotych pięćdziesiąt jeden groszy).

W 2020 roku AIQLABS zamierza kontynuować dotychczasową działalność – jako zaawansowany FinTech – w zakresie pożyczek konsumenckich. Spółka będzie rozwijać dotychczasowe produkty oraz nowy produkt – kartę kredytową pod marką Kupuj Teraz, koncentrując się na optymalizacji kosztów oraz pogłębionej analityce.

Na początku 2020 roku na całym świecie, w tym w Polsce miała miejsce pandemia koronawirusa, która negatywnie wpłynęła na gospodarkę oraz na działalność AIQLABS. 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. Bardziej szczegółowy opis znajduje się w Sprawozdaniu Finansowym w nocie 1.41 – *Istotne zdarzenia po dniu bilansowym*.

Przewidywana sytuacja finansowa AIQLABS przedstawia się następująco:

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Aktywa	76 657	67 579	69 154
- <i>gotówka</i>	3 795	4 868	11 836
- <i>inwestycje/portfele</i>	63 975	55 059	50 272
- <i>inne aktywa</i>	8 887	7 652	7 046
Kapitał własny	20 024	22 923	24 567
Zobowiązania	56 633	44 656	44 587

EBITDA	9 734	9 804	6 783
Wynik finansowy netto	-2 350	2 899	1 644

Zobowiązania Spółki nie przewyższają aktywów i nie zagrażają płynności finansowej Spółki, co umożliwia prawidłowe jej funkcjonowanie w najbliższych latach.

W roku 2019 Spółka odnotowała ważne osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju. Spółka dokonała dalszego rozwoju Systemu CF, opracowanego i wdrożonego w latach 2015 – 2016. Prace badawczo-rozwojowe w roku 2019 dotyczyły w szczególności takich projektów jak:

- budowa modelu oceny kredytowej klienta oraz modułu do potwierdzania tożsamości klienta dla produktu odroczonej płatności,

- budowa procesu oceny kredytowej klienta na zakupy typu AGD i RTV,

- budowa dodatkowych reguł potwierdzających tożsamość klienta - wykrywanie potencjalnych oszustw,

- budowa mechanizmu ESP (efektywna stopa procentowa),

- budowa mechanizmów oceny kredytowej dla produktu finansowanie koszyka,

- analiza i rekomendacja zmian dla procesu telegazety - proces sprzedaży call center mająca na celu podniesienie rentowności pożyczek udzielanego portfela.

AIQLABS nie posiada oddziałów (zakładów).

Spółka własnych udziałów nie nabywała.

Piotr Siwiec - Prezes Zarządu

Piotr Biernacki - Wiceprezes Zarządu

Aleksander Duch - Członek Zarządu