



 **AIQLABS**

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2020
– 31.12.2020

AIQLABS Sp. z o. o.



Spis treści

Spis treści.....	2
1. Bilans	5
2. Rachunek zysków i strat	9
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	10
4. Rachunek przepływów pieniężnych.....	11
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia	13
5.1. Zmiany stanu aktywów trwałych.....	13
5.2. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych.....	15
5.3. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych.....	15
5.4. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość.....	15
5.5. Wartość środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu i leasingu.....	15
5.6. 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	18
5.15. Podział należności i zobowiązań według terminu zapadalności	18
5.16. Udzielone gwarancje finansowe niewykazane w bilansie	20
5.17. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej.....	20
5.18. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	20
5.19. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży	20
5.20. Przychody finansowe (w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych i należności własnych)	22
5.21. Koszty finansowe (w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych) ..	22

5.22.	Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.....	22
5.23.	Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.....	22
5.24.	Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów	22
5.25.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym	22
5.26.	Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym brutto	23
5.27.	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.....	24
5.28.	Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.....	24
5.29.	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.....	24
5.30.	Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	24
5.31.	Koszty związane z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi.....	24
5.32.	Kursy przyjęte do ich wyceny pozycji w walutach obcych.....	25
5.33.	Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych	26
5.34.	Informacje o zawartych umowach nieuwzględnionych w bilansie.....	26
5.35.	Informacje o transakcjach zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi	26
5.36.	Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym	26
5.37.	Wynagrodzeniach osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących za rok obrotowy	27
5.38.	Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.....	27
5.39.	Wynagrodzeniu firmy audytorskiej	27
5.40.	Przychody i koszty z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych	27
5.41.	Istotne zdarzeniach po dniu bilansowym	27
5.42.	Zmiany zasad rachunkowości w roku obrotowym.....	27
5.43.	Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.....	27
5.44.	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.....	27

5.45.	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi	27
5.46.	Wykaz spółek, w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki	28
5.47.	Informacje o odstąpieniu od konsolidacji.....	28
5.48.	Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym i najniższym szczeblu grupy kapitałowej.....	28
5.49.	Informacje o jednostkach, w których Spółka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.....	28
5.50.	W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie	28
5.51.	Opis niepewności co do możliwości kontynuowania działalności	28
5.52.	Inne istotne informacje niż wymienione powyżej	28
6.	Informacje o instrumentach finansowych.....	30
6.1.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	30
6.2.	Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem	30
6.3.	Ryzyko kredytowe	30
6.4.	Ryzyko płynności	30
6.5.	Ryzyko rynkowe	30
6.6.	Charakterystyka instrumentów finansowych.....	31
6.7.	Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej .	31
6.8.	Informacje na temat ryzyka stopy procentowej	31
6.9.	Informacje na temat ryzyka kredytowego	32

1. Bilans

AKTYWA	31.12.2019	31.12.2020
A. AKTYWA TRWAŁE	56 044 446,5	71 519 698,95
I. Wartości niematerialne i prawne	2 607 510,80	3 112 921,01
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	735 356,81	1 304 263,84
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 872 153,99	1 808 657,17
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	20 519,85	0,00
1. Środki trwałe	20 519,85	0,00
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	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	20 519,85	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	253 789,00	416 975,12
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	253 789,00	416 975,12
IV. Inwestycje długoterminowe	51 714 275,29	65 388 134,19
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	51 714 275,29	65 388 134,19
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	51 714 275,29	65 388 134,19
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	51 714 275,29	65 388 134,19
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 448 351,57	2 601 668,63
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	558 101,08	1 643 364,31
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	890 250,49	958 304,32

AKTYWA	31.12.2019	31.12.2020
B. AKTYWA OBROTOWE	20 920 787,36	10 547 986,61
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	9 421 730,00	6 079 893,08
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	9 421 730,00	6 079 893,08
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 525 498,04	473 915,43
– do 12 miesięcy	3 525 498,04	473 915,43
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	273 892,99
c) inne	5 896 231,96	5 332 084,66
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	11 039 431,45	3 667 711,29
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 039 431,45	3 667 711,29
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	3 190 199,25	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	3 190 199,25	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 849 232,20	3 667 711,29
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 849 232,20	3 667 711,29
– 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	459 625,91	800 382,24
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	76 965 233,87	82 067 685,56

PASYWA	31.12.2019	31.12.2020
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	22 754 911,23	17 767 218,80
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300 000,00	300 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 908 209,30	6 451 215,81
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	2 908 209,30	2 908 209,30
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:	16 003 695,42	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	0,00	-1 073 020,22
VI. Zysk (strata) netto	3 543 006,51	-3 914 672,22
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	54 210 322,64	64 300 466,76
I. Rezerwy na zobowiązania	890 935,04	1 652 874,01
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	833 798,80	1 595 737,77
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	37 748 373,67	44 176 222,72
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	37 748 373,67	44 176 222,72
a) kredyty i pożyczki	5 037 828,20	3 431 721,27
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 710 545,47	40 744 501,45
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15 571 013,93	18 471 370,03
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	15 571 013,93	18 471 370,03
a) kredyty i pożyczki	4 496 414,10	7 269 889,98
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 974 109,89	4 259 494,39
c) inne zobowiązania finansowe	1 502 169,77	3 159 884,80
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 553 454,25	3 429 568,87
– do 12 miesięcy	2 553 454,25	3 429 568,87
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00

PASYWA	31.12.2019	31.12.2020
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 044 865,92	320 219,20
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	32 312,79
i) inne	0,00	0,00
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	76 965 233,87	82 067 685,56

2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	32 361 625,20	23 564 237,38
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	32 361 625,20	23 564 237,38
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	23 099 974,55	21 111 492,43
I. Amortyzacja	661 721,35	789 775,93
II. Zużycie materiałów i energii	192 648,62	231 690,33
III. Usługi obce	15 816 128,03	14 525 906,09
IV. Podatki i opłaty, w tym:	423 889,50	245 929,23
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	5 142 160,81	4 375 054,61
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	647 060,49	701 133,40
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	216 365,75	242 002,84
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	9 261 650,65	2 452 744,95
D. Pozostałe przychody operacyjne	30 655,84	1 099,09
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	30 655,84	1 099,09
E. Pozostałe koszty operacyjne	387 244,48	26 505,40
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	387 244,48	26 505,40
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	8 905 062,01	2 427 338,64
G. Przychody finansowe	0,00	0,00
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	0,00
– 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	4 036 960,97	6 665 335,12
I. Odsetki, w tym:	3 512 781,90	6 665 335,12
– 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	524 179,07	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)	4 868 101,04	-4 237 996,48
J. Podatek dochodowy	1 325 094,53	-323 324,26
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (I–J–K)	3 543 006,51	-3 914 672,22

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31.12.2019	31.12.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 211 904,72	22 754 911,23
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	-1 073 020,22
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	19 211 904,72	21 681 891,01
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	2 908 209,30	2 908 209,30
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
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	3 543 006,22
– pokrycia straty	0,00	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 908 209,00	6 451 215,52
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	3 392 309,12	16 003 695,42
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	12 611 386,30	0,00
a) zwiększenie	12 611 386,30	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	0,00	3 543 006,51
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	3 543 006,51
– 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	3 543 006,51
a) zwiększenie (z tytułu)	12 611 386,30	0,00
– podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
– wynik finansowy roku ubiegłego	12 611 386,30	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-12 611 386,30	3 543 006,51
– utworzenie kapitału rezerwowego	-12 611 386,30	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	1 073 020,22
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	1 073 020,22
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	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	1 073 020,22
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-1 073 020,22
6. Wynik netto	3 543 006,51	-3 914 672,22
a) zysk netto	3 543 006,51	
b) strata netto	0,00	-3 914 672,22
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	22 754 911,23	17 767 218,50
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22 754 911,23	17 767 218,50

4. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	3 543 006,51	-3 914 672,22
II. Korekty razem	-7 778 848,78	3 198 726,04
1. Amortyzacja	661 721,35	789 775,93
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 253 217,77	1 361 947,52
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 848 694,24	-3 010 551,68
5. Zmiana stanu rezerw	214 883,07	748 727,77
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-4 231 745,19	2 268 816,70
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 356 534,79	2 900 356,10
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 288 667,93	-1 494 073,39
10. Inne korekty	1 816 971,18	-366 272,91
11. Korekta błędu podstawowego	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-4 235 842,27	-715 946,18
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	3 291 585,95
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:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– 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	0,00	3 291 585,95
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	7 561 375,15	11 703 413,12
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	808 363,65	1 294 194,40
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	6 753 011,50	10 409 218,72
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	6 753 011,50	10 409 218,72
– nabycie aktywów finansowych	6 753 011,50	10 409 218,72
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 561 375,15	-8 411 827,17

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	15 327 548,26	54 115 865,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	7 917 630,13	5 784 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	7 409 918,13	48 331 865,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	3 481 590,95	50 242 632,78
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	50 410,96	2 753 107,74
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	42 740 330,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	3 431 179,99	4 749 195,04
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	11 845 957,31	3 873 232,22
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	48 739,89	-5 254 541,13
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	48 739,89	-4 181 520,91
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 800 492,31	8 922 252,42
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	7 849 232,20	3 667 711,29
– o ograniczonej możliwości dysponowania	427,39	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 01.01.2020 – 31.12.2020

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
01.01.2020	996 583,73	0,00	2 765 384,09	3 761 967,82
Nabycie	0,00	0,00	725 287,37	725 287,37
Wytworzenie	568 907,03	0,00	0,00	568 907,03
Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2020	1 565 490,76	0,00	3 490 671,46	5 056 162,22
Umorzenie				
01.01.2020	261 226,92	0,00	893 230,10	1 154 457,02
Zwiększenia	0,00	0,00	788 784,19	788 784,19
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2020	261 226,92	0,00	1 682 014,29	1 943 241,21
Odpisy aktualizujące				
01.01.2020	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2020	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto				
01.01.2020	735 356,81	0,00	1 872 153,99	2 607 510,80
31.12.2020	1 304 263,84	0,00	1 808 657,17	3 112 921,01

Zmiana wartości niematerialnych i prawnych w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019

	Koszty zakończony prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
01.01.2019	487 604,73	0,00	2 169 774,82	2 657 379,55
Nabycie	508 979,00	0,00	595 609,27	1 104 588,27
Wytworzenie	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2019	996 583,73	0,00	2 765 384,09	3 761 967,82
Umorzenie				
01.01.2019	89 394,20	0,00	405 621,45	495 015,65
Zwiększenia	171 832,72	0,00	487 608,65	659 441,37
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2019	261 226,92	0,00	893 230,10	1 154 457,02
Odpisy aktualizujące				
01.01.2019	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2019	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto				
01.01.2019	398 210,53	0,00	1 764 153,37	2 162 363,90
31.12.2019	735 356,81	0,00	1 872 153,99	2 607 510,80

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka w pozycji „Inne środki trwałe” w wartości 20 519,85 zł prezentowała w roku 2019 przeprowadzoną inwestycję w obcym środku trwałym. W roku 2020 przeprowadzono likwidację rzeczowego składnika środków trwałych.

c) Należności długoterminowe

W linii „Należności długoterminowe od pozostałych jednostek”, Spółka prezentuje należność z tytułu wpłaconej kaucji.

d) Inwestycje długoterminowe

Na dzień 31.12.2020 Spółka posiadała 56 958 Certyfikatów inwestycyjnych w SG NS FIZ (100% wszystkich wyemitowanych CI przez SG NS FIZ), których wartość godziwa wynosiła 45 181 804,48 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.

Spółka posiada również inwestycję w papiery wartościowe Spółki Aiqlabs-Spv Sàrl z siedzibą w Luksemburg. Na dzień 31.12.2020 kwota udzielonego finansowania w formie obligacji

podporządkowanych w wysokości 19 974 310,12 zł, z czego 17 988 809,45 zł stanowi cena nabycia instrumentu, zaś 1 985 500,67 zł to przeszacowanie do wartości godziwej. Rozpoczęcie inwestycji miało miejsce 2 października 2019 roku, a jej zakończenie przewidziane jest po upływie 48 miesięcy.

W roku obrotowym 2020 Spółka objęła certyfikat inwestycyjny w Eques MS Creditum, którego wartość godziwa na dzień 31.12.2020 wyniosła 232 019,59 zł.

5.2. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

Nie wystąpiły.

5.3. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych

Kwoty kosztów zakończonych prac rozwojowych zostały zaprezentowane w pkt. 5.1.a.

Wartość prac rozwojowych w roku 2019 oraz 2020:

Prace badawcze i rozwojowe	31.12.2019	31.12.2020
Wartość początkowa	297 247,07	0,00
Nakłady w roku	211 731,92	568 907,03
Rozliczenie	-508 978,99	-568 907,03
Wartość końcowa	0,00	0

5.4. Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Nie dotyczy.

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

Na dzień 31.12.2020 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 540 000.00 zł.

Na dzień 31.12.2019 wartość środków trwałych używanych na podstawie umów najmu według szacunków Spółki wyniosła 7 700 000.00 zł (najem powierzchni biurowych), natomiast wartość środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego (najem długoterminowy samochodów osobowych) według szacunków Spółki wyniosła 540 000.00 zł.

5.6. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych

Na dzień 31.12.2020 Spółka posiadała 56 958 Certyfikatów inwestycyjnych w SG NS FIZ o wartości 45 181 804,48 zł.

Na dzień 31.12.2019 Spółka posiadała 58 653 Certyfikatów inwestycyjnych w SG NS FIZ o wartości 45 142 321,22 zł.

Spółka posiada również inwestycję w papiery wartościowe Spółki Aiqlabs-Spv Sàrl z siedzibą w Luksemburg. Na dzień 31.12.2020 kwota udzielonego finansowania w formie obligacji podporządkowanych w wysokości 19 974 310,12. Rozpoczęcie inwestycji miało miejsce 2 października 2019 roku, a jej zakończenie przewidziane jest po upływie 48 miesięcy.

W roku obrotowym 2020 Spółka objęła certyfikat inwestycyjny w Eques MS Creditum, którego wartość godziwa na dzień 31.12.2020 wyniosła 232 019,59 zł.

5.7. Odpisy aktualizujące wartość należności

Na dzień 31.12.2020 wartość należności handlowych nie była objęta odpisem aktualizacyjnym. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu instrumentów finansowych na dzień 31.12.2020 wyniosły 502 685,43 zł.

Odpis aktualizujący	Stan na 31.12.2019	Zwiększenie odpisu	Zmniejszenie odpisu	Stan na 31.12.2020
Produkt ratalny	0,00	201 264,06	0,00	201 264,06
Produkt SGEX i SGKR	182 851,04	64 282,37	38 742,90	208 390,51
Produkt Kupuj Teraz	11 082,05	0,00	0,00	11 082,05
Produkt Finces	81 948,81	0,00	0,00	81 948,81
Razem	275 881,90	265 546,43	38 742,90	502 685,43

Na dzień 31.12.2019 wartość należności handlowych nie była objęta odpisem aktualizacyjnym. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu instrumentów finansowych na dzień 31.12.2019 wyniosły 378 791,48 zł.

5.8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Struktura udziałów na dzień 31.12.2020:

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 2020 roku nie występowały udziały uprzywilejowane.

Struktura udziałów na dzień 31.12.2019:

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 2019 roku 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.

Pomniejszeniu uległa pozycja zysku z lat ubiegłych o kwotę 1 073 020,22 na skutek wprowadzenia korekty wyniku roku 2019 dotyczącej objęcia całkowitym odpisem aktualizującym salda konta rozliczeń pożyczek ratalnych.

5.10. Sposób podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki będzie rekomendował na Zgromadzeniu Wspólników pokrycie straty za rok 2020 nierozliczonym zyskiem lat ubiegłych.

5.11. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia

Na dzień 31.12.2020 Spółka wykazała rezerwę na zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów w wysokości 57 136,24 zł oraz rezerwę na podatek odroczony w kwocie 1 218 492,64 zł. Na dzień 31.12.2019 Spółka także wykazała rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz na podatek odroczony.

5.12. Wiekowanie zobowiązań

Podział zobowiązań według zapadalności zaprezentowano w nocie 5.15.

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, które zostały bądź będą sprzedane do funduszu SG NSFIZ.

Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na dzień 31.12.2020 wyniosła 45 003 995,84 zł.

Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na dzień 31.12.2019 wyniosła 37 383 507,14 zł.

5.14. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe

Na wartości czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów miały wpływ:

	31.12.2019	31.12.2020
Prace badawczo-rozwojowe	0,00	0,00
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	135 898,40	235 139,42
Koszty uruchomienia struktury z zewnętrznym inwestorem	1 213 978,00	1 478 825,85
Razem	1 349 876,40	1 758 686,56

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

Informacje dotyczące kosztów prac rozwojowych zaprezentowano w nocie 1.31.

5.15. Podział należności i zobowiązań według terminu zapadalności

Podział należności według terminu spłaty na dzień 31.12.2020:

	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	416 975,12	0,00	0,00	416 975,12
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:	416 975,12	0,00	0,00	416 975,12
<i>Należności o okresie spłaty:</i>				
do 1 roku (ujęte jako krótkoterminowe)	5 332 084,66	473 915,43	273 892,99	6 079 893,08

Podział zobowiązań według terminu zapadalności na dzień 31.12.2020:

	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	40 744 501,45	3 431 721,27	0,00	0,00	0,00	44 176 222,72
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:	40 744 501,45	3 431 721,27	0,00	0,00	0,00	44 176 222,72
<i>Zobowiązania przypadające do spłaty:</i>						
do 1 roku (ujęte jako krótkoterminowe)	4 259 494,39	7 269 889,98	3 159 884,80	3 429 568,87	320 219,20	18 439 057,24

Podział należności według terminu spłaty na dzień 31.12.2019:

	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	253 789,00	0,00	0,00	253 789,00
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:	253 789,00	0,00	0,00	253 789,00
<i>Należności o okresie spłaty:</i>				
do 1 roku (ujęte jako krótkoterminowe)	5 896 231,96	3 525 498,04	0,00	9 421 730,00

Podział zobowiązań według terminu zapadalności na dzień 31.12.2019:

	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	32 710 545,47	1 887 458,33	0,00	0,00	0,00	34 598 003,80
powyżej 3 do 5 lat	0,00	3 150 369,87	0,00	0,00	0,00	3 150 369,87
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
RAZEM:	32 710 545,47	5 037 828,20	0,00	0,00	0,00	37 748 373,67
<i>Zobowiązania przypadające do spłaty:</i>						
do 1 roku (ujęte jako krótkoterminowe)	5 974 109,89	4 496 414,10	1 502 169,77	2 553 454,25	1 044 865,91	15 571 013,92

Na podstawie Uchwały Zgromadzenia Wspólników nr 3 z dnia 15.10.2019 roku zostały dokonane dobrowolne wpłaty wspólników w wysokości 3 100 000 zł. Zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy Wspólnikami dnia 25.11.2019 środki te zostały przeznaczone w całości na współfinansowanie współpracy Spółki z Aiqlabs-Spv. Ze względu na charakter czynności prawnej zostały one rozpoznane wraz z naliczonymi odsetkami w wysokości 50 369,87 zł w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania długoterminowe. Uwzględniając warunki zwrotu i brak zabezpieczeń, wniesione wpłaty będą traktowane na równi z kapitałem zapasowym Spółki.

W roku 2018, Spółka dokonała emisji obligacji serii 002 oraz 003, co umożliwiło jej pozyskanie finansowania w wysokości ok. 31 mln złotych. W roku 2019 Spółka dokonała emisji serii 004, 005 oraz 006, co umożliwiło pozyskanie 8 mln złotych. W roku 2020 Spółka dokonała emisji serii

007, 008, oraz 009, dzięki czemu pozyskano kapitał w wysokości 49 mln złotych. 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

Ponadto w dniu 28.01.2020 Spółka dokonała wykupu obligacji serii 002 oraz serii 003. W dniu 10.03.2020 nastąpił wykup serii 004, a w dniu 18.02.2020 serii 005. 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 zaplanowane są lata 2023-2024.

5.16. Udzielone gwarancje finansowe niewykazane w bilansie

W 2020 oraz 2019 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 nie wskazywała, aby w przyszłości wypłaty z tytułu udzielonych gwarancji finansowych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych miały zostać zostały uruchomione.

5.17. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej

Nie dotyczy.

5.18. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Wartość środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT na dzień 31.12.2020 wyniosła 5 772,46 zł.

5.19. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży

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

	31.12.2019	31.12.2020
Przychody netto, w tym:	30 217 935,42	22 023 776,07
a) sekurytyzacja wierzytelności	24 768 632,96	18 908 668,51
b) zwrot z tytułu ryzyka	4 346 899,56	0,00
c) wycena do wartości godziwej pożyczek niesprzedanych	-1 746 291,34	-250 919,32
d) wycena do wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych	2 848 694,24	1 380 526,21
e) wycena do wartości godziwej inwestycji w AIQLABS-SPV	0,00	1 985 500,67
Portfel własny rozliczany według ESP	1 699 977,85	211 461,38
Faktoring	443 711,93	260 512,90
Sprzedaż pozostałych usług	0,00	1 068 487,03
Razem	32 361 625,20	23 564 237,38

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:

	31.12.2019	31.12.2020
Przychody netto, w tym:		
a) sekurytyzacja wierzytelności	24 768 632,96	18 908 668,51
- SG NS FIZ	12 594 647,12	10 988 895,91
- Michael Strom	6 605 686,48	0,00
- Aiqlabs-Spv (siedziba w Luksemburgu)	5 504 453,25	8 065 158,75
- Eques	2 306 583,95	169 907,22
- Vindexus	-53 270,06	0,00
- GetBack	0,00	0,00
- Alektum	-2 627 216,42	-606 248,54
- inne	437 748,64	290 955,17
b) zwrot z tytułu ryzyka	4 346 899,56	0,00
- Eques	2 247 752,27	0,00
- GetBack	2 661 348,53	0,00
- Alektum	-562 201,24	0,00
c) wycena do wartości godziwej pożyczek niesprzedanych	-1 746 291,34	-250 919,32
d) wycena do wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych	2 848 694,24	1 380 526,21
e) wycena do wartości godziwej inwestycji w AIQLABS-SPV	0,00	1 985 500,67
Portfel własny rozliczany według ESP	1 699 977,85	211 461,38
Faktoring	443 711,93	260 512,90
Sprzedaż pozostałych usług	0,00	1 068 487,03
Razem	32 361 625,20	23 564 237,38

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

Zarówno w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. jak i w okresie od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. Spółka nie osiągała przychodów finansowych.

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

w okresie od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

	Zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	pow. 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4 826,53	0,00	0,00	0,00	4 826,53
Długoterminowe zobowiązania finansowe	6 366 485,01	294 023,58	0,00	0,00	6 660 508,59
Różnice kursowe	0,00	0,00	0,00	0,00	
Razem:	6 371 311,54	294 023,58	0,00	0,00	6 665 335,12

w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

	Zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	pow. 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 792,04	0,00	0,00	0,00	2 792,04
Długoterminowe zobowiązania finansowe	3 509 989,86	524 179,07	0,00	0,00	4 034 168,93
Różnice kursowe	0,00	0,00	0,00	0,00	
Razem:	3 512 781,90	524 179,07	0,00	0,00	4 036 960,97

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

Nie dotyczy.

5.23. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dotyczy.

5.24. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Na dzień 31.12.2020 oraz 31.12.2019 Spółka nie posiadała zapasów.

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

W 2020 oraz 2019 roku Spółka nie zaniechała działalności i nie planuje w roku następnym.

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

Rozliczenie podatku dochodowego:

	31.12.2019	31.12.2020
ZYSK / STRATA BRUTTO	4 868 101,04	-4 237 996,48
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 702 632,23	1 537 148,11
a) odpłatne zbycie wierzytelności	828 362,56	173 485,15
b) naliczone niezapłacone odsetki	812 291,27	791 403,96
c) zużycie materiałów NKUP	0,00	0,00
d) usługi pozostałe NKUP	100 716,48	4 586,92
e) pozostałe koszty NKUP	479 756,37	165 141,42
f) odpisu aktualizujący	178 997,21	226 803,53
g) inne koszty	302 507,69	175 727,13
Koszty podatkowe niezaliczone do kosztów księgowych	108 318,02	946 814,69
a) koszty rozliczane w czasie	108 318,02	134 523,42
b) prowizja i odsetki naliczone w poprzednich latach	0,00	812 291,27
Przychody księgowe niezaliczone do podatkowych	-3 627 759,40	-3 354 597,93
a) naliczone, nie otrzymane odsetki	0,00	0,00
b) rozwiązanie odpisów na należności	0,00	0,00
c) prowizje należne, odwrócenie z roku ubiegłego	0,00	0,00
d) wycena do wartości godziwej	-1 101 402,90	-2 734 713,66
e) przychody rozliczane w czasie	-2 525 356,50	-619 884,27
Przychody podatkowe niezaliczone do księgowych	3 774 438,62	352 935,44
a) prowizje należne	3 774 438,62	352 935,44
Dochód / Strata podatkowa	7 825 730,51	-7 355 196,43
Odliczenie straty podatkowej z roku ubiegłego	0,00	0
Podstawa opodatkowania	7 825 731,00	-7 355 196,43
Podatek dochodowy bieżący	1 486 889,00	0

Rozliczenie podatku odroczonego:

	31.12.2019	31.12.2020
Ujemne różnice przejściowe		
a) Naliczona a niezapłacona prowizja	0,00	0,00
b) Odpis aktualizujący	378 791,48	502 685,43
c) Naliczone i niezapłacone odsetki	812 291,27	791 403,96
d) Wycena do wartości godziwej pożyczek niesprzedanych	1 746 291,34	0,00
e) Strata podatkowa	0,00	7 355 196,43
Razem	2 937 374,09	8 649 285,82
Wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego	588 101,08	1 643 364,31
Dodatnie różnice przejściowe		
a) Wycena do wartości godziwej pożyczek niesprzedanych	0,00	644 178,22
b) Wycena do wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych	4 388 414,75	5 768 940,96
c) Wycena do wartości godziwej inwestycji w AIQLABS-SPV	0,00	1 985 500,67
Razem	4 388 414,75	8 398 619,85
Wartość rezerwy z tytułu podatku odroczonego	833 798,80	-1 595 737,77

5.27. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Brak poniesionych i planowanych nakłady na ochronę środowiska. Brak poniesionych i planowanych nakładów na niefinansowe aktywa trwałe.

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

Nie dotyczy.

5.31. Koszty związane z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi

	31.12.2019	31.12.2020
Nakłady na badania i rozwój	211 731,24	568 907,03

Prace badawczo-rozwojowe podjęte w 2020 roku dotyczyły:

Uruchomienia nowej linii biznesowej i produktu opartych na wydawaniu kart kredytowych z przeznaczeniem dokonywania zakupów i następnie spłaty zadłużenia w ratach. Nakłady inwestycyjne mają na celu pozyskanie nowego klienta i udzielenie nowych finansowań.

Zakres prac:

Budowa aplikacji do zdalnego zawierania umowy:

- Zaprojektowanie aplikacji do sprzedaży kart on-line
- Przygotowanie grafik i wizualizacji
- Opracowanie produktu
- Przygotowanie narzędzi do testów A/B
- Przygotowania scenariuszy
- Przeprowadzenie testów UAT

Budowa aplikacji do analizy ryzyka kredytowego i analiza ryzyka fraudowego

- Budowa modelu oceny kredytowej klienta dla produktu karty kredytowej
 - Analiza źródeł danych
 - Analiza zmiennych
 - Przygotowanie funkcji wyliczających zmienne
 - Budowa modelu machine learning opartego na danych z BIK
- Budowa modelu oceny kredytowej klienta dla produktu karta kredytowej
 - Analiza źródeł danych
 - Dane transakcyjne z konta
 - Dane pozyskane z urządzenia klienta
 - Dane pozyskane z kont społecznościowych
 - Analiza zmiennych
 - Przygotowanie funkcji wyliczających zmienne
 - Budowa modelu machine learning do potwierdzania tożsamości na danych transakcyjnych z konta bankowego
- Przeprowadzenie testów UAT
- Przygotowanie scenariuszy testowych

Nakłady poniesione w roku 2019 w wysokości 211 tys. zł oraz nakłady poniesione w roku 2019 w wysokości 569 tys. zł zostały rozliczone w 2020 oraz przeniesione i ujęte jako wartości niematerialne i prawne.

Koszty zakończonych prac rozwojowych amortyzowane są zgodnie z polityką rachunkowości przy użyciu stawki 20%. Powyższa stawka amortyzacji może jednak ulec zmianie w przypadku, gdy okres faktycznej użyteczności wartości niematerialnej i prawnej jest inny.

5.32. 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 31.12.2019	Na dzień 31.12.2020
EUR	4,2585	4,6148
USD	3,7977	3,7584
GBP	4,9971	5,1327
CZK	0,1676	0,1753

5.33. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Na wartość innych korekt w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej miały wpływ następujące pozycje:

	31.21.2019	31.21.2020
Inne korekty, w tym:		
a) wycena do wartości godziwej	1 746 291,34	275 838,02
b) odpis aktualizujący	178 997,86	226 803,53
c) aktywowane koszty	-108 318,02	0,00
Razem	1 816 971,18	502 641,55

5.34. Informacje o zawartych umowach nieuwzględnionych w bilansie

W 2020 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. Zgodnie z szacunkami Spółki, w 2021 roku mogą zostać zrealizowane jedynie gwarancje finansowe na korzyść Spółki.

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

Spółka nie zawierała transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

5.36. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym

Na dzień 31.12.2020 zatrudnienie w Spółce wyniosło 40 osób (pracownicy umysłowi).

Na dzień 31.12.2019 zatrudnienie w Spółce wyniosło 50 osób (pracownicy umysłowi).

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

Wynagrodzenie osób wchodzących w skład:

	Za rok 2019	Za rok 2020
- organów zarządzających	1 244 213,00	940 127,53
- organów nadzorujących	-	-
- organów administrujących	-	-

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

W 2020 ani w 2019 roku Spółka nie udzielała kredytów ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

5.39. Wynagrodzeniu firmy audytorskiej

Wynagrodzenie audytora za badanie ustawowe za 2020 rok wyniosło 25 000,00 PLN netto.

Wynagrodzenie audytora za badanie ustawowe za 2019 rok wyniosło 25 000,00 PLN netto.

Audytora nie wykonywał w 2020 ani 2019 roku innych usług atestacyjnych, usług doradztwa podatkowego bądź innych usług.

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

Nie dotyczy.

5.41. Istotne zdarzeniach po dniu bilansowym

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 zaplanowane są lata 2023-2024.

5.42. Zmiany zasad rachunkowości w roku obrotowym

Brak zmian zasad rachunkowości w roku obrotowym.

5.43. 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 2019. Informacja zawarte w sprawozdaniu finansowym za rok 2020 porównywalne ze sprawozdaniem finansowym za rok poprzedzający.

5.44. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy, Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć.

5.45. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Nie dotyczy, brak jednostek powiązanych.

5.46. 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.

5.47. Informacje o odstąpieniu od konsolidacji

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

5.51. Opis niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

Nie dotyczy.

5.52. 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. Wybuch pandemii spowodował parotygodniowy spadek skuteczności procesu windykacji (polubownej), jednakże od początku kwietnia 2020 Spółka konsekwentnie zwiększa skuteczność na tym procesie osiągając skuteczność sprzed 2020 roku.

Od marca 2020 r. obowiązuje ustawa o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID 19 wprowadzająca tymczasowe zmiany w przepisach, dlatego obecnie maksymalne koszty pozaodsetkowe pożyczek wynoszą 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 jest tymczasowa i zgodnie z nowelizacją ustawy z dnia 25 stycznia 2021 r. obowiązuje do 30 czerwca 2021 roku (pierwotnie miała obowiązywać do marca 2021 roku).

Początkowo w wyniku wejścia w życie specustawy, Spółka całkowicie zaprzestała udzielania kredytów konsumenckich (kwiecień 2020 r.). Jednak już w początku maja 2020 r., po dokonaniu analizy stanu prawnego zmienionej specustawą oraz dostosowaniu prowadzonej działalności do wymogów zmienionego prawa, Spółka wznowiła produkcję pożyczkową. Od czerwca 2020

Spółka zbliża się z wartością produkcji pożyczkowej do wolumenów obserwowanych przed wprowadzeniem specustawy.

Co istotne dla portfela pożyczkowego rynek pracy w Polsce wykazał dużą odporność na wpływ pandemii – stopa bezrobocia wzrosła „zaledwie” o 1,3 p.p. z 5,2% w grudniu 2019 r. do 6,5% w grudniu 2020 r. (za MRPiT). Jednocześnie ograniczone limitów kosztów wraz z ograniczonym dostępem do finansowania spowodowały wyjście z rynku /ograniczenie skali części konkurentów. Wpłynęło to na spadek kosztu pozyskania Klienta. Obserwowana jest również nadwyżka popytu na pożyczki gotówkowe nad ich podażą, szczególnie w zakresie produktów długoterminowych. Sytuacja ta pozwala Spółce na udzielanie pożyczek statystycznie w lepszych grupach scoringowych. Parametry jakościowe portfeli udzielonych w okresie po wejście w życie specustawy są lepsze niż wcześniej, między innymi z tego względu.

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

W roku 2020 Spółka dokonała emisji obligacji serii 007, 008 oraz 009, dzięki czemu pozyskano kapitał w wysokości 49 mln złotych.

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 2020 Spółka kontynuowała współpracę ze Znaczącym Inwestorem. Sprzedaż pożyczek do zagranicznej spółki celowej SPV finansowanej przez znaczącego Zagranicznego Inwestora i Spółkę w 2020 r. wyniosła w cenie sprzedaży 40,3 mln zł, co pozwoliło na zrealizowanie 8,1 mln zł wyniku na sprzedaży.

Podjęte działania w ocenie Zarządu, zabezpieczają Spółkę i pozwalają na przyjęcie założenia kontynuacji działalności okresie min. 12 mcy od dnia bilansowego

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:

- a) Ryzyko kredytowe
- b) Ryzyko płynności
- c) 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, utrzymuje linie kredytowe 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.

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 oraz CZK. 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, 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
Aktywa finansowe – certyfikaty inwestycyjne	Certyfikaty inwestycyjne SG NS FIZ	45 181 804,48
Aktywa finansowe – obligacje	Obligacje podporządkowane Aiqlabs-Spv	19 974 310,12
Pożyczki udzielone	Pożyczki konsumenckie	7 476 580,29
Środki pieniężne	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 667 711,29
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Spółka wyemitowała do końca 2020 roku łącznie serie obligacji od 002 do 009	45 003 995,84
Zobowiązania finansowe z tytułu otrzymanych pożyczek inwestycyjnych	Pożyczki otrzymane od indywidualnych inwestorów	10 701 611,25

6.7. Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Wartość bilansowa na dzień 31.12.2020 Certyfikatów inwestycyjnych w SG NS FIZ wycenianych w wartości godziwej wynosiła 45 181 804,48 zł. Skutki przeszacowania posiadanych certyfikatów zostały odniesione do przychodów operacyjnych okresu sprawozdawczego.

6.8. 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.

6.9. Informacje na temat ryzyka kredytowego

	wartość bilansowa na 31.12.2019	wartość bilansowa na 31.12.2020
Certyfikaty inwestycyjne SG NS FIZ	45 142 321,22	45 181 804,48
Obligacje podporządkowane AIqlabs SPV	9 762 153,32	19 974 310,12
Pożyczki udzielone	6 039 706,75	7 476 580,29
Środki pieniężne	7 773 410,36	3 667 711,29
RAZEM:	71 614 038,84	76 300 406,18

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego związanego z przedstawionymi powyżej aktywami finansowymi. Spółka posiada Certyfikaty inwestycyjne funduszu, do którego sprzedaje wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek.

.....
Piotr Siwiec	Piotr Biernacki	Marcelina Wojnar	Hubert Mogielski
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Manager ds. finansowych	Manager ds. finansowych

Warszawa, 28 czerwca 2021