

Warszawa, dnia 29 maja 2024 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 2023

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 której skład na dzień 29 maja 2024 wchodzi:

1. Sylwester Giemza,
2. Alicja Siwiec,
3. Anna Kurowska
4. Aleksander Duch
5. Filip Barański

Zarząd spółki stanowią:

1. Piotr Siwiec – Prezes Zarządu oraz
2. Piotr Biernacki – Wiceprezes Zarządu
3. Jacek Kuś – Członek Zarządu
4. Marta Fila – 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.

W dniu 28 kwietnia 2023 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników powołało dwóch nowych członków Rady Nadzorczej Pana Aleksandra Ducha i Pana Filipa Barańskiego.

W dniu 20 września 2023 Rada Nadzorcza powołała dwóch członków Zarządu – Pana Jacka Kusia i Panią Martę Filę.

W dniu 13 października 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników powzięło uchwałę o podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 300.000 zł do kwoty 1.100.000 zł z kapitału rezerwowego Spółki. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 23 października 2023 roku, podział udziałów między Wspólników Spółki po podwyższeniu nie uległ zmianie.

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. 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, co zostało potwierdzone otrzymaniem Certyfikatu Audytu Etycznego za rok 2023, wydanego przez Związek Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce. 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 zagranicznej spółki celowej SPV finansowanej przez znaczącego Zagranicznego Inwestora i AIQLABS.

Spółka jest aktywnym członkiem Związku Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce oraz Fundacji Rozwoju Rynku Finansowego.

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 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.

W roku 2023 podobnie jak w roku 2022 gospodarki europejskie mierzyły się problemem rosnącej inflacji (średni poziom inflacji w Polsce za rok 2023 wyniósł 11,4%) oraz wysokich stóp procentowych (stopa referencyjna w Polsce spadła z 6,75% na koniec 2022 do 5,57% na koniec 2023, ale wciąż utrzymuje się na wysokim poziomie).

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.

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. Wątpliwości interpretacyjne mogą dotyczyć również stosowania przepisów regulujących pozaodsetkowe koszty kredytu płatniczego w związku z wydaniem karty kredytowej. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację sektora pożyczkowego i dostosowuje strategię dalszej działalności do aktualnych warunków na rynku.

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 odnotowała znaczący wzrost wolumenów sprzedaży 2023 roku i kontynuuje w roku 2024. Zarząd Spółki kieruje się zasadą dobrych praktyk i dostosowuje działalność Spółki do wymogów regulacyjnych, w związku z czym ocenia ryzyko niespełnienia przez Spółkę wymogów regulacyjnych i konsekwencje prawne z tym związane jako niskie.

W roku obrotowym 2023 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 roku 2023 Spółka kontynuowała współpracę ze Znaczącym Inwestorem. Sprzedaż pożyczek do zagranicznej spółki celowej SPV finansowanej przez znaczącego Zagranicznego Inwestora i Spółkę w 2023 r. wyniosła w cenie sprzedaży 198,5 mln zł, co pozwoliło na zrealizowanie 16,8 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.

W roku 2023 Spółka kontynuowała współpracę w zakresie umowy ramowej dotyczącej sekurytyzacji portfeli wierzytelności z New Day Investments ASI sp. z o.o. Beneficjentem rzeczywistym posiadającym 50% udziałów w spółce New Day Investments ASI sp. z o.o. jest Prezes Zarządu Pan Piotr Siwiec. W roku 2023 Spółka dokonała sprzedaży do tego podmiotu na kwotę 48 295 632,65 zł.

W lutym 2023 Spółka uzyskała licencję Małej Instytucji Płatniczej i od marca 2023 rozpoczęła wydawania kart kredytowych Klientom. Do końca 2023 Spółka wydała 7 091 kart.

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.

Kontynuacja wojny w Ukrainie 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.

Aktualna sytuacja finansowa przedstawia się następująco:

dane w tys. PLN	2022	2023
Gotówka	2 413	8 244
Inwestycje/portfele	47 607	48 427
Inne aktywa	12 684	4 701
Kapitał	22 724	29 313
Zobowiązania	45 473	43 029
Wynik netto	2 418	6 589

Szczegółowe informacje na temat sytuacji finansowej Spółki znajdują się z Sprawozdaniu Finansowym.

Spółka pod firmą AIQLABS z siedzibą w Warszawie zamknęła rok obrotowy 2023 zyskiem netto w wysokości **6 588 905,74** zł (słownie złotych: sześć milionów pięćset osiemdziesiąt osiem dziewięćset pięć 74/100).

Zdarzenia po dniu bilansowym

W marcu 2024 Spółka dokonała refinansowania obligacji serii 11 poprzez emisję obligacji serii 12 na kwotę 22 mln, emisja została objęta przez klientów instytucjonalnych.

W dniu 4 lipca 2022 roku Aiqlabs sp. z o. o. otrzymała decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Decyzja dotyczyła dwóch następujących praktyk Spółki, które – zdaniem UOKiK – nie były prawidłowe i zostały uznane za naruszające zbiorowe interesy konsumentów tj.:

1. 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) za co wymierzono Spółce karę w wysokości 980.740 zł; oraz
2. zawyżenia odsetek w umowach pożyczki, co było wynikiem opóźnienia w dostosowaniu się przez Spółkę do trzykrotnych obniżek stopy referencyjnej NBP za co wymierzono Spółce karę w wysokości 576.906 zł.

Aiqlabs sp. z o.o. złożyła odwołanie do sądu, w dniu 10 stycznia 2024 r. został wydany wyrok, którym zaskarżona decyzja została zmieniona w części tj. nałożona kara została zmniejszona do kwoty 1.168.233 zł. Aiqlabs sp. z o.o. nie zgadza się z wyrokiem sądu i złoży apelację do sądu wyższej instancji. Spółka utworzyła rezerwę na kwotę kary w pełnej wysokości kierując się podejściem ostrożnościowym.

Spółka jest w trakcie finalizacji aneksu do umowy ramowej o współpracy z Zagranicznym Inwestorem, który przedłuża zakres współpracy do stycznia 2027 roku, oraz podwyższa limit finansowania pożyczek ze 175 mln złotych do 225 mln złotych.

Spółka jest również w trakcie finalizacji umowy na odkup należności przeterminowanych z tytułu wydatków klientów na kartach kredytowych, umowa będzie miała formułę forward flow.

W roku 2023 podobnie jak w roku 2022 gospodarki europejskie mierzyły się problemem rosnącej inflacji (średni poziom inflacji w Polsce za rok 2023 wyniósł 11,4%) oraz wysokich stóp procentowych (stopa referencyjna w Polsce spadła z 6,75% na koniec 2022 do 5,57% na koniec 2023, ale wciąż utrzymuje się na wysokim poziomie).

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.

Spółka po dniu bilansowym do dnia podpisania niniejszego sprawozdania notuje wyższe niż analogicznym okresie roku 2023 zarówno wolumeny sprzedaży pożyczek jak i wynik netto.

Plany na przyszłość

W 2024 roku AIQLABS zamierza kontynuować dotychczasową działalność – jako zaawansowany FinTech – w zakresie pożyczek konsumenckich oraz wydawcy kart kredytowych. Spółka będzie rozwijać dotychczasowe oraz nowe produkty, koncentrując się na optymalizacji kosztów.

Przewidywana sytuacja finansowa AIQLABS przedstawia się następująco:

dane w tys. PLN	2024	2025	2026
Gotówka	5 235	23 716	26 478
Przychody	41 085	43 438	43 438

Kapitał	38 216	52 114	67 275
Wynik netto	11 360	13 419	15 162

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

W roku 2023 Spółka współpracowała z zewnętrznymi dostawcami rozwiązań IT i pracowała nad rozwiązaniami w obszarze usprawnienia procesu udzielania pożyczek przekładającymi się na wzrost sprzedaży poprzez budowę aplikacji do zdalnego zawierania umów, videoweryfikację tożsamości klienta, nowego modelu oceny ryzyka kredytowego oraz budowania funkcjonalności pod wdrożenie kart kredytowych.

AIQLABS nie posiada oddziałów (zakładów).

W roku 2023 Spółka nie nabywała własnych udziałów.

Piotr Siwiec - Prezes Zarządu

Piotr Biernacki - Wiceprezes Zarządu

Marta Fila – Członek Zarządu

Jacek Kuś – Członek Zarządu