

PÓLROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)



INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONYCH 31 GRUDNIA 2023

ZGODNE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI

SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Tallinn, 22/02/2024

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

SPIS TREŚCI

I. PROFIL KORPORACYJNY	3
II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
VI. OBJAŚNIENIA DO BILANSU I RACHUNKU WYNIKÓW.....	8
VII. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU.....	17
VIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	32
IX. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	33

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

I. PROFIL KORPORACYJNY

Nazwa Spółki: **INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE**

Początek roku obrotowego: 1 lipiec 2023 rok
Koniec roku obrotowego: 30 czerwiec 2024 rok

Nr rejestracyjny: 14618005

Kod LEI: 259400IJV1V3TF45QC25

Adres: Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145

Nr tel: +48-796-118-929

Adres e-mail: biuro@ifcapital.pl

Strona internetowa: www.ifcapital.pl

Główny przedmiot działalności: Na dzień 31/12/2023 przedmiot działalności zarejestrowany w Estonii to „działalność holdingów finansowych”.

Członkowie Rady Nadzorczej:

- Wojciech Hetkowski
- Małgorzata Patrowicz
- Martyna Patrowicz
- Jacek Koralewski

Członkowie Zarządu:

- Damian Patrowicz

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE za okres od 01.07.2023 do 31.12.2023 sporządzone jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

PÓLROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
 ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. EUR)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Na dzień 31 grudnia 2023 (w tys. EUR) niebadane	Na dzień 30 czerwca 2023 (w tys. EUR) zbadane
A k t y w a		
Aktywa trwałe	470	1 365
Długoterminowe aktywa finansowe	470	1 365
Aktywa obrotowe	4 593	3 636
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 589	3 634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	2
A k t y w a r a z e m	5 063	5 001
P a s y w a		
Kapitał własny	5 061	4 996
Kapitał zakładowy	10 511	10 511
Różnice z przeliczenia na EURO	-340	-345
Kapitał zapasowy	409	409
Pozostałe kapitały rezerwowe	56	56
Zyski zatrzymane / Nerozdzielony wynik finansowy	-5 575	-5 635
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2	5
Zobowiązania handlowe	2	0
Pozostałe rezerwy	0	5
P a s y w a r a z e m	5 063	5 001
Wartość księgowa	5 061	4 996
Liczba akcji	105 111 804	105 111 804
Wartość księgowa na jedną akcję (w EUR)	0,05	0,05

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
 ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. EUR)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Okres 01.07.2023- 31.12.2023 (w tys. EUR) niebadane	Okres 01.07.2022- 31.12.2022 (w tys. EUR) niebadane
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	69	73
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	69	73
Koszty ogólnego zarządu	9	8
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	60	65
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	0	4
Zysk przed opodatkowaniem	60	61
Zysk (strata) netto	60	61
Zysk netto (strata) (w ciągu 6 miesięcy)	60	61
Liczba akcji na koniec okresu	105 111 804	105 111 804

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Okres 01.07.2023- 31.12.2023 (w tys. EUR) niebadane	Okres 01.07.2022- 31.12.2022 (w tys. EUR) niebadane
Zysk/strata netto za okres	60	61
Inne całkowite dochody, w tym:	5	-3
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	5	-3
- różnice z przeliczenia na EURO	5	-3
Całkowity dochód za okres	65	58

PÓLROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
 ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. EUR)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Okres 01.07.2023- 31.12.2023 (w tys. EUR) niebadane	Okres 01.07.2022- 31.12.2022 (w tys. EUR) niebadane
Kapitał własny na początek okresu	4 996	4 822
Kapitał zakładowy na początek okresu	10 511	10 511
Kapitał zakładowy na koniec okresu	10 511	10 511
Kapitał zapasowy na początek okresu	409	409
Kapitał zapasowy na koniec okresu	409	409
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	56	56
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	56	56
Zyski zatrzymane/Nie rozliczone straty z lat ubiegłych na początek okresu	-5 635	-5 777
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	60	61
zwiększenie (z tytułu)	60	61
zysk/strata za okres	60	61
Zyski zatrzymane/ Nierozliczone straty z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 575	-5 716
Różnice kursowe na początek okresu	-345	-377
Zmiany różnic kursowych	5	-3
zwiększenia	5	0
zmniejszenia	0	3
Różnice kursowe na koniec okresu	-340	-380
Kapitał własny na koniec okresu	5 061	4 880

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
 ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

V. RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. EUR)

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	Okres 01.07.2023- 31.12.2023 (w tys. EUR) niebadane	Okres 01.07.2022- 31.12.2022 (w tys. EUR) niebadane
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) brutto	60	61
Korekty razem	-56	-48
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-63	2
Udzielone pożyczki	0	-1 418
Otrzymane spłaty	8	1 369
Zmiana stanu rezerw	-5	-5
Zmiana stanu zobowiązań	2	2
Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych	2	2
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4	13
Działalność inwestycyjna		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	0	0
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	0	0
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0
Działalność finansowa		
Wpływy	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
Przepływy pieniężne netto, razem (I+/-II+/-III)	4	13
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	4	13
Środki pieniężne na początek okresu	0	0
Środki pieniężne na koniec okresu	4	13

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
 ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

VI. OBJAŚNIENIA DO BILANSU ORAZ RACHUNKU WYNIKÓW

Długoterminowe aktywa finansowe

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Na dzień 31 grudnia 2023 (w tys. EUR)	Na dzień 30 czerwca 2023 (w tys. EUR)
Długoterminowe aktywa finansowe	470	1 365
A) W jednostkach powiązanych	470	1 365
- udzielone pożyczki	470	1 365
B) W pozostałych jednostkach	0	0

Na dzień 31.12.2023 roku Emitent posiadał jedną długoterminową udzieloną pożyczkę do podmiotu powiązanego: Damar Patro UÜ.

Udzielone pożyczki długoterminowe w tys. EUR na 31.12.2023

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota pożyczki wg umowy w tys. eur		Kwota pożyczki pozostała do spłaty w tys. eur		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		waluta	waluta	waluta	waluta			
Damar Patro UÜ	Tallinn	470	EUR	476*	EUR	4%	30.06.2025	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Pożyczka udzielona Damar Patro UÜ udzielona jest w EUR. Kurs do przeliczenia pożyczki ustalony w umowie pożyczki wynosi 4,45 EUR.

*Spółka w długoterminowych aktywach finansowych wykazuje kapitał z tytułu udzielonej pożyczki do Damar Patro UÜ. Odsetki naliczone na dzień bilansowy wynoszą 6 tys. EUR i prezentowane są jako krótkoterminowe aktywa finansowe.

**PÓLROČNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)**

Udzielone pożyczki długoterminowe w tys. PLN na 30.06.2023

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota pożyczki wg umowy w tys. zł		Kwota pożyczki pozostała do spłaty w tys. zł		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		waluta	zł	zł	waluta			
Patro Administracja Sp. z o.o.	Płock	955	PLN	1 005	PLN	8%	31.12.2024	weksel własny in blanco

Udzielone pożyczki długoterminowe w tys. EUR na 30.06.2023

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota pożyczki wg umowy w tys. eur		Kwota pożyczki pozostała do spłaty w tys. eur		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		waluta	eur	eur	waluta			
Patro Administracja Sp. z o.o.	Płock	215	EUR	226	EUR	8%	31.12.2024	weksel własny in blanco
Damar Patro UÜ*	Tallinn	1 140	EUR	669	EUR	2%	31.12.2024	weksel własny in blanco
Damar Patro UÜ**	Tallinn	470	EUR	470	EUR	4%	30.06.2025	weksel własny in blanco
Razem		1 825	EUR	1 365	EUR			

*Pożyczka udzielona Damar Patro UÜ udzielona jest w EUR. Kurs do przeliczenia pożyczki ustalony w umowie pożyczki wynosi 4,75 euro.

**Pożyczka udzielona Damar Patro UÜ udzielona jest w EUR. Kurs do przeliczenia pożyczki ustalony w umowie pożyczki wynosi 4,45 euro.

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
 ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

Krótkoterminowe aktywa finansowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31 grudnia 2023	30 czerwca 2023
	(w tys. EUR)	(w tys. EUR)
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 589	3 634
A) W jednostkach powiązanych	4 583	3 627
- udzielone pożyczki	4 583	3 627
- wartość według cen nabycia	4 583	3 627
B) W pozostałych jednostkach	6	7
- udzielone pożyczki	6	7
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	0	0
- wartość według cen nabycia	6	7

Udzielone pożyczki krótkoterminowe w tys. PLN na 31.12.2023

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota pożyczki wg umowy w tys. zł		Kwota pożyczki pozostała do spłaty w tys. zł		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		waluta		waluta				
osoba fizyczna	-	60	PLN	25	PLN	24,50%	31.03.2016	akt notarialny poddania się egzekucji, weksel własny in blanco, hipoteka na nieruchomości

**PÓLROČNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)**

Patro Administracja Sp. z o.o.	Płock	955	PLN	1 010	PLN	8%	31.12.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Razem		1 015	PLN	1 035	PLN			

Udzielone pożyczki krótkoterminowe w tys. EUR na dzień 31.12.2023

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota pożyczki wg umowy w tys. eur		Kwota pożyczki pozostała do spłaty w tys. eur		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		waluta	waluta	waluta	waluta			
osoba fizyczna	-	13	EUR	6	EUR	24,50%	31.03.2016	akt notarialny poddania się egzekucji, weksel własny in blanco, hipoteka na nieruchomości
Damar Patro UÜ*	Tallinn	3 400	EUR	3 669	EUR	2,5%	30.06.2024	weksel własny in blanco
Damar Patro UÜ**	Tallinn	1 140	EUR	675	EUR	2%	31.12.2024	weksel własny in blanco
Patro Administracja Sp. z o.o.	Płock	220	EUR	233	EUR	8%	31.12.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

**PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)**

Razem***		4 773	EUR	4 583	EUR			
-----------------	--	--------------	------------	--------------	------------	--	--	--

* Pożyczka udzielona w EUR. Kurs wymiany 4,40 EUR.

** Pożyczka udzielona w EUR. Kurs wymiany 4,75 EUR.

***6 tysięcy EUR należy dodać do powyższego ŁĄCZNEGO wyniku jako odsetki od Damar Patro UÜ aby otrzymać kwotę wykazaną w bilansie.

Udzielone pożyczki krótkoterminowe w tys. PLN na 30.06.2023

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota pożyczki wg umowy w tys. zł.		Kwota pożyczki pozostała do spłaty w tys. zł.		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		waluta	zł.	zł.	waluta			
osoba fizyczna*	-	60	PLN	33	PLN	24,5%	31.03.2016	akt notarialny poddania się egzekucji, weksel własny in blanco, hipoteka na nieruchomości
Razem		60	PLN	33	PLN			

*Spółka rozwiązała odpis na pożyczkę udzieloną osobie fizycznej na kwotę 7tys.EUR(=33tys.zł)

**PÓLROZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)**

Udzielone pożyczki krótkoterminowe w tys. EUR na dzień 30.06.2023

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota pożyczki wg umowy w tys. eur		Kwota pożyczki pozostała do spłaty w tys. eur		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		waluta	eur	waluta	eur			
osoba fizyczna*	-	13	EUR	7	EUR	24,5%	31.03.2016	akt notarialny poddania się egzekucji, weksel własny in blanco, hipoteka na nieruchomości
Damar Patro UÜ	Tallinn	3 400	EUR	3 627	EUR	10,00%	30.06.2024	weksel własny in blanco
Razem		3 413	EUR	3 634	EUR			

*Spółka rozwiązała odpis na pożyczkę udzieloną osobie fizycznej na kwotę 7tys.EUR(=33tys.zł)

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Powiązania Spółki INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE:

Spółka dominująca: Patro Invest OÜ z siedzibą w Tallinie (bezpośrednio), Pan Damian Patrowicz (pośrednio przez Patro Invest OÜ).

Jednostki powiązane przez powiązania osobowe w składzie Rad Nadzorczych oraz ze względu na dominującego akcjonariusza pośredniego i bezpośredniego: FON SE, Atlantis SE, Elkop SE, Investment Friends SE, Patro Administracja Sp.z o.o., Patro Invest Sp. z o.o., Patro Invest OÜ, Damar Patro UÜ.

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

Zarząd:

- Damian Patrowicz – pełniący funkcję jedyne go Członka Zarządu Spółki INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE oraz Patro Invest OÜ, jest również Członkiem Zarządu w Patro Administracja Sp. z o.o., FON SE, Atlantis SE oraz pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w: Elkop SE, jest udziałowcem Patro Invest OÜ. Pan Damian jest Komplementariuszem w Damar Patro UÜ oraz udziałowcem w Patro Invest Sp. z o.o. w likwidacji.

Rada Nadzorcza

- Wojciech Hetkowski Przewodniczący Rady Nadzorczej - pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w: Atlantis SE, Elkop SE, Investment Friends SE, FON SE.
- Jacek Koralewski Członek Rady Nadzorczej - pełni funkcję Prezesa Zarządu w: Elkop SE oraz funkcję Członka Rady Nadzorczej w: Atlantis SE, Investment Friends SE, FON SE.
- Małgorzata Patrowicz Sekretarz Rady Nadzorczej - pełni funkcję Likwidatora Patro Invest Sp. z o.o. w likwidacji oraz Członka Zarządu w Patro Administracja Sp. z o.o. ponadto pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w Atlantis SE, Elkop SE, FON SE, Investment Friends SE.
- Martyna Patrowicz Członek Rady Nadzorczej - pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w: Atlantis SE, Elkop SE, FON SE, INVESTMENT FRIENDS SE.

Patro Invest OÜ czyli największy akcjonariusz INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE jest jednocześnie dominującym akcjonariuszem ELKOP SE, ATLANTIS SE, Investment Friends SE, FON SE i Patro Administracja Sp. z o.o. Komplementariusz w Damar Patro UÜ jest członkiem zarządu INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE. Wspólnik Patro Invest Sp z o.o. w likwidacji jest pośrednim udziałowcem INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE.

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
 ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

TRASAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Pierwsze półrocze 2023/2024

01.07.2023 – 31.12.2023:

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES 01.07.2023-31.12.2023 (w tys. EURO)	Przychód z odsetek	Udzielone pożyczki	Spłaty udzielonych pożyczek	Należności tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych
Damar Patro UÜ	59	0	0	4 820
Patro Administracja sp z o.o.	8	0	7	233
Łącznie	67	0	7	5 053

Pierwsze półrocze 2022/2023

01.07.2022 – 31.12.2022:

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES 01.07.2022-31.12.2022 (w tys. EURO)	Przychód z odsetek	Należności tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych
Patro Invest OÜ	2	147
Damar Patro UÜ	48	4 246
Patro Administracja sp z o.o.	5	162
Łącznie	55	4 555

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
 ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

Wybrane wskaźniki Investment Friends Capital SE:

WSKAŹNIK	31 grudnia 2023 niebadane (w tys. EUR)	30 czerwca 2023 zbadane (w tys. EUR)
EBITDA	60	139
ROA	1,19 %	2,84 %
ROE	1,19 %	2,84 %

EBITDA - zysk przed potrąceniem odsetek, podatków, amortyzacji, wartości niematerialnych i prawnych (EBITDA + amortyzacja),

ROA – zwrot na aktywach, to stosunek zysku netto spółki do wartości jej aktywów (zysk netto/wartość aktywów *100),

ROE – stopa zwrotu kapitału własnego, to stosunek zysku netto spółki do wartości jej kapitału własnego (zysk netto/kapitał własny *100).

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

VII. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

GŁÓWNE POLA DZIAŁALNOŚCI, GRUPY PRODUKTÓW I USŁUG.

Główną działalnością Spółki jest działalność finansowa, w tym usługowa działalność pożyczkowa. Spółka prowadzi jednorodną działalność polegającą na świadczeniu pozostałych usług finansowych. W okresie sprawozdawczym decydującą rolę w strukturze uzyskiwanych przez Spółkę przychodów zajmują przychody związane z odsetkami i prowizjami od udzielonych pożyczek. Spółka realizując swój profil działalności w zakresie udzielania pożyczek zawierała umowy z podmiotami polskimi i estońskimi. Ze względu na specyfikę działalności nie występują źródła zaopatrzenia w towary i materiały.

OGÓLNY (MAKROEKONOMICZNY) ROZWÓJ ŚRODOWISKA, W KTÓRYM JEDNOSTKA RACHUNKOWA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ.

Spółka prowadzi działalność finansową w szczególności związaną z udzielaniem pożyczek pieniężnych dla podmiotów gospodarczych, najczęściej z sektora mikro i małych przedsiębiorstw. W ocenie Zarządu Spółki działalność w tym obszarze jest rozwojowa, szczególnie na rynku polskim. Wynika to z polityki banków w zakresie udzielania pożyczek dla tego typu podmiotów. Wprawdzie większość banków oferuje produkty pożyczkowe przedsiębiorcom z sektora MSP, jednak w praktyce przedsiębiorcy mają duży problem z ich pozyskaniem. Banki wysoko szacują realne ryzyko udzielenia kredytów małym i średnim firmom. Przedsiębiorca musi spełnić trudne wymagania banku, przede wszystkim rzadko osiągalną dla młodych podmiotów, zdolność kredytową. Większość początkujących przedsiębiorców nie dysponuje też żadnymi zabezpieczeniami i nie ma długiej historii w banku. Procedury bankowe są często skomplikowane oraz zmieniające się w trakcie umowy, np. oprocentowanie. Przedsiębiorcy którzy nie otrzymują finansowania z banku trafiają często do firm świadczących usługi pożyczkowe, które wykazują się dużą elastycznością w zakresie procedury obsługi dostosowywanej do potrzeb poszczególnych klientów oraz ich możliwości w zakresie udzielanych zabezpieczeń. Spółka dostrzega potencjał rozwojowy w zakresie świadczenia usług finansowych dla tego typu podmiotów i konsekwentnie zamierza kontynuować działalność gospodarczą w tym segmencie.

INFORMACJA CZY DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA JEDNOSTKI RACHUNKOWEJ JEST OPARTA O SEZONOWOŚĆ.

W okresie sprawozdawczym wiodącą działalnością Spółki była usługowa działalność finansowa (pożyczkowa) i w związku z powyższym nie występuje zjawisko sezonowości ani cykliczności.

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

ISTOTNE ŚRODOWISKOWE I SPOŁECZNE WPŁYWY WYNIKAJĄCE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI RACHUNKOWEJ.

Ze względu na specyfikę działalności Spółki tj. usługową działalność finansową, nie występują istotne środowiskowe i społeczne wpływy będące efektem działalności Spółki.

INSTRUMENTY FINANSOWE, POLITYKA I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM I RYZYKA ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ KURSÓW WYMIANY WALUT, WSKAŹNIKIEM ODSETEK I KURSÓW AKCJI, KTÓRE POJAWIŁY SIĘ W ROKU OBROTOWYM LUB PODCZAS PRZYGOTOWANIA RAPORTU.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują: ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko kredytowe i ryzyko związane z zabezpieczeniami finansowymi. Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie zasad zarządzania ryzykiem w Spółce oraz nadzór nad ich przestrzeganiem. Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów.

NAJWAŻNIEJSZE INWESTYCJE POCZYNIONE W CZASIE ROKU OBROTOWEGO I PLANOWANE NA NAJBLIŻSZĄ PRZYSZŁOŚĆ.

Ze względu na wiodącą działalność Spółki w zakresie usługowej działalności finansowej w zakresie udzielania pożyczek pieniężnych dla podmiotów gospodarczych, ważniejsze inwestycje poczynione przez Spółkę w okresie sprawozdawczym dotyczyły udzielonych pożyczek. W najbliższej przyszłości Spółka zamierza kontynuować działalność pożyczkową więc ewentualne przyszłe inwestycje będą realizowane również w tym obszarze.

ISTOTNE PROJEKTY W ZAKRESIE BADAŃ I ROZWOJU ORAZ ZWIĄZANE Z NIMI NAKŁADY FINANSOWE W ROKU OBROTOWYM I KOLEJNYCH LATACH.

Ze względu na specyfikę wiodącej działalności Spółki tj. usługową działalność finansową, Spółka nie prowadzi projektów o charakterze badawczo – rozwojowych.

JEŻELI W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO JEDNOSTKA RACHUNKOWA NABYŁA LUB PRZYJĘŁA JAKO ZABEZPIECZENIE AKCJE WŁASNE, WÓWCZAS NASTĘPUJĄCE INFORMACJE, DOTYCZĄCE NABYTYCH LUB PRZYJĘTYCH JAKO ZABEZPIECZENIE AKCJI POWINNY ZOSTAĆ WSKAZANE W RAPORCIE ZARZĄDU JAKO PRZENIESIONE I NIEPRZENIESIONE:

**PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)**

- 1) LICZBA AKCJI I ICH WARTOŚĆ NOMINALNA LUB, W PRZYPADKU BRAKU WARTOŚCI NOMINALNEJ, WARTOŚĆ KSIĘGOWA ORAZ UDZIAŁ TYCH AKCJI W KAPITALE ZAKŁADOWYM,
- 2) KWOTA ŚWIADCZENIA WYPŁACONEGO ZA AKCJE ORAZ POWÓD ICH NABYCIA LUB PRZYJĘCIA JAKO ZABEZPIECZENIE.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie nabywała i nie przejmowała jako zabezpieczenie akcji własnych.

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO UWZGLĘDNIAJĄCA PAPIERY WARTOŚCIOWE, KTÓRE NIE SĄ DOPUSZCZONE DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM PAŃSTW UMAWIAJĄCYCH ORAZ, JEŚLI TO MOŻLIWE, DANE DOTYCZĄCE RÓŻNYCH KLAS INSTRUMENTÓW, PRAWA I OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z KAŻDĄ KLASĄ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ ICH PROCENTOWY UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM SPÓŁKI.

Od 28 maja 2007 roku akcje Investment Friends Capital SE są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Na dzień bilansowy 31.12.2023r. Investment Friends Capital SE posiada wyemitowanych 105.111.804 akcji bez wartości nominalnej. Akcje są zbywalne bez ograniczeń, nie mają również żadnych ograniczeń ustawowych.

Kapitał zakładowy Spółki.

➤ Od 16.11.2021r. w wyniku rejestracji zmian Statutu Spółki w tym: rejestracji emisji bonusowej (ang. *bonus issue*) kapitał zakładowy wynosi 10 511 180,40 EUR (słownie: dziesięć milionów pięćset jedenaście tysięcy sto osiemdziesiąt EURO 40/100) oraz dzieli się na 105 111 804 akcji na okaziciela bez wartości nominalnej o wartości księgowej 0,10 EUR każda akcja.

WSZELKIE OGRANICZENIA JAKIE NAKŁADA STATUT SPÓŁKI DOTYCZĄCE ZBYWALNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, W TYM TAKŻE OGRANICZENIA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB KONIECZNOŚCI UZYSKANIA ZGODY SPÓŁKI LUB POZOSTAŁYCH WŁAŚCICIELI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

Statut Spółki nie nakłada żadnych ograniczeń w zakresie zbywalności, ograniczenia własności papierów wartościowych lub konieczności uzyskania zgody spółki lub pozostałych właścicieli papierów wartościowych.

WSZELKIE OGRANICZENIA ZBYWALNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ZNANE SPÓŁCE, TAKŻE WYNIKAJĄCE Z KONTRAKTÓW POMIĘDZY SPÓŁKĄ I JEJ AKCJONARIUSZAMI, LUB KONTRAKTÓW

**PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)**

POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI.

Spółka nie posiada wiedzy o jakichkolwiek ograniczeniach w zakresie zbywalności papierów wartościowych wynikających z kontaktów pomiędzy akcjonariuszami, a także Spółka nie zawierała tego typu umów i kontaktów.

ZNACZNE PAKIETY AKCJI ZGODNIE Z POSTANOWIENIAMI § 9 SECURITIES MARKET ACT.

Według najlepszej wiedzy Zarządu, na dzień publikacji sprawozdania finansowego tj. 22.02.2024r. struktura akcjonariatu bezpośredniego i pośredniego posiadającego co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiała się następująco:

Struktura akcjonariatu bezpośredniego na dzień 22/02/2024

Nr	Bezpośredni akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Patro Invest OÜ	74 878 260	71,24	74 878 260	71,24
X	Razem	105 111 804	100,00	105 111 804	100,00

Struktura akcjonariatu pośredniego na dzień 22/02/2024

Nr	Pośredni akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Patro Invest OÜ	74 878 260	71,24	74 878 260	71,24
2.	Damian Patrowicz	74 878 260	71,24	74 878 260	71,24

* Damian Patrowicz posiada 100% akcji Patro Invest OU

Na dzień bilansowy 31.12.2023 według najlepszej wiedzy Zarządu, struktura akcjonariatu bezpośrednio i pośrednio posiadającego co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiała się następująco:

Struktura akcjonariatu bezpośredniego na dzień 31/12/2023

No.	Bezpośredni akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Patro Invest OÜ	74 878 260	71,24	74 878 260	71,24
X	Razem	105 111 804	100,00	105 111 804	100,00

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

Struktura akcjonariatu pośredniego na dzień 31/12/2023

No.	Pośredni akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Patro Invest OÜ	74 878 260	71,24	74 878 260	71,24
2.	Damian Patrowicz	74 878 260	71,24	74 878 260	71,24

* Damian Patrowicz posiada 100% akcji Patro Invest OU

WŁAŚCICIELE AKCJI DAJĄCYCH SZCZEGÓLNE PRAWA NADZORU/KONTROLI ORAZ OPIS TYCH PRAW.

W Spółce nie występują akcje właścicieli dające szczególne prawa nadzoru i kontroli.

SYSTEM NADZORU, W PRZYPADKU POŚREDNIEGO ZAANGAŻOWANIA PRACOWNIKÓW W OPERACJE GIEŁDOWE.

W okresie sprawozdawczym powyższe okoliczności nie zaistniały w Spółce.

WSZELKIE OGRANICZENIA ORAZ UMOWY ZWIĄZANE Z PRAWEM GŁOSU, ORAZ CZY AKCJE UPRIWILEJOWANE DAJĄ PRAWO GŁOSU, W TYM TAKŻE OGRANICZENIA PRAWA GŁOSU W PEWNYM ZAKRESIE POSIADANIA LUB KONKRETNEJ LICZBY GŁOSÓW, WARUNKI WSKAZANE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU LUB SYSTEM, W KTÓRYM PRAWA PIENIĘŻNE ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI I ICH POSIADANIEM SĄ OD SIEBIE ROZDZIELONE W POROZUMIENIU ZE SPÓŁKĄ.

Zgodnie z postanowieniami pkt. 2.3 Statutu Spółki, wszystkie akcje Spółki są jednego rodzaju oraz dają akcjonariuszom jednakowe prawa, każda akcja daje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W Spółce nie występują ograniczenia w żadnym zakresie związane z prawem głosu, akcje uprzywilejowane w zakresie prawa głosu lub system, w którym prawa pieniężne związane z papierami wartościowymi i ich posiadaniem są od siebie rozdzielone w porozumieniu ze Spółką.

POSTANOWIENIA I ZASADY WYBORU, POWOŁANIA REZYGNOWANIA I ODWOŁYWANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI USTALONE PRZEZ PRAWO.

Zgodnie z postanowieniami pkt. 5.3. Statutu Spółki członków zarządu Spółki wybiera i odwołuje Rada Nadzorcza, która decyduje również o wynagrodzeniu członków zarządu.

POSTANOWIENIA I ZASADY WPROWADZANIA ZMIAN W STATUCIE SPÓŁKI USTALONE PRZEZ PRAWO.

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

Zgodnie z pkt. 4.8.1 Statutu Spółki, zmiana Statutu Spółki należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zgodnie z pkt. 4.5. Statutu, Walne zgromadzenie jest zdolne do podejmowania ważnych uchwał, jeśli reprezentowanych na nim jest ponad połowa z wszystkich głosów reprezentowanych akcjami spółki, jeśli obowiązujące akty prawne nie przewidują wyższej większości głosów.

W przypadku jeśli w walnym zgromadzeniu nie uczestniczy wystarczająca liczba akcjonariuszy, by zapewnić większość głosów zgodnie z postanowieniem punktu 4.5, zarząd spółki, w ciągu trzech tygodni, ale nie wcześniej niż po upływie siedmiu dni, zwołuje nowe walne zgromadzenie z tym samym porządkiem obrad. W ten sposób zwołane walne zgromadzenie jest kompetentne do przyjmowania uchwał niezależnie od liczby głosów na nim reprezentowanych. Uchwały walnego zgromadzenia są przyjęte, jeśli za uchwałą oddano ponad połowę głosów reprezentowanych na walnym zgromadzeniu, jeśli z obowiązujących aktów prawnych nie wynika inny wymóg.

UPOWAŻNIENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI, W TYM TAKŻE UPOWAŻNIENIE DO EMISJI I ODKUPU AKCJI.

W okresie sprawozdawczym nie udzielano zarządowi upoważnienia do emisji i odkupu akcji.

UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY SPÓŁKĄ I CZŁONKAMI ZARZĄDU SPÓŁKI LUB PRACOWNIKAMI, KTÓRE ZAPEWNIAJĄ REKOMPENSATY NA WYPADEK PRZEJĘCIA OPISANEGO W ROZDZIALE 19 SECURITIES MARKET ACT.

Spółka nie zawierała tego rodzaju umów z członkami zarządu lub pracownikami.

WSZELKIE WAŻNE UMOWY, KTÓRYCH SPÓŁKA JEST STRONĄ I KTÓRE WCHODZĄ W ŻYCIE, SĄ ZMIENIONE LUB WYPOWIEDZIANE, W PRZYPADKUGDY JAKO SKUTEK OFERTY PRZEJĘCIA, ZGODNIE Z POSTANOWIENIAMI ROZDZIAŁU 19 SECURITIES MARKET ACT, INNA OSOBA ZYSKUJE ZNACZNY PAKIET AKCJI SPÓŁKI I SKUTKI TAKIEJ UMOWY POD WARUNKIEM, ŻE W ZWIĄZKU Z JEJ RODZAJEM, JEJ UJAWNIE NIE PRZYNIESIE SPÓŁCE ZNACZĄCEJ SZKODY.

Spółka nie zawierała, zmieniała lub wypowiedała tego rodzaju umów lub kontraktów.

OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ORAZ OPIS CZYNNIKÓW I NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM.

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

Spółka w okresie sprawozdawczym odnotowała:

- zysk brutto na sprzedaży w wysokości 73 tys. EURO
- zysk z działalności operacyjnej w wysokości 65 tys. EURO
- zysk netto z działalności gospodarczej 61 tys. EURO
- przychody netto z odsetek oraz ze sprzedaży produktów w wysokości 73 tys. EURO,
- koszty ogólnego zarządu w okresie sprawozdawczym wynosiły 8 tys. EURO

ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY W OKRESIE PRZYGOTOWYWANIA FINANSOWEGO SPRAWOZDANIA ROCZNEGO I KTÓRE NIE SĄ W NIM UJĘTE ALE MAJĄ LUB MOGĄ MIEĆ ZNACZĄCY WPŁYW NA EFEKTYWNOŚĆ FINANSOWĄ W KOLEJNYCH LATACH.

Nie odnotowano niniejszych wydarzeń.

WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.

W okresie objętym poniższym sprawozdaniem Spółka nie wszczęła ani nie była stroną nowych, istotnych postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej.

Poniżej Spółka wskazuje ważniejsze, toczące się postępowania sądowe i administracyjne:

1. Sprawa z wniosku Spółki przeciwko Pożyczkobiorcom – osobom fizycznym (małżonkowie). Spółka udzieliła Pożyczkobiorcom – osobom fizycznym (małżonkom) pożyczki pieniężnej w wysokości 60.000,00 zł. W celu zabezpieczenia spłaty pożyczki dłużnicy w akcie notarialnym poddali się solidarnie egzekucji w zakresie obowiązku zwrotu pożyczki z należnościami ubocznymi do maksymalnej kwoty 100.000 zł. oraz ustanowili zabezpieczenie hipoteczne na nieruchomości. Wobec braku spłaty pożyczki, Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym wniosek o nadanie powyższemu aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności, który został pozytywnie rozpoznany. Po otrzymaniu klauzuli wykonalności, Spółka wszczęła komornicze postępowanie egzekucyjne z wynagrodzenia za pracę Pożyczkobiorców oraz nieruchomości, na której ustanowiono zabezpieczenie hipoteczne. W ramach egzekucji komorniczej dokonano oszacowania wartości nieruchomości i odbyła się pierwsza licytacja przedmiotowej nieruchomości. Wobec nieskuteczności licytacji Spółka złożyła wniosek o wyznaczenie kolejnego terminu licytacji nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie pożyczki, która również nie doszła do skutku. Spółka zamierza kontynuować postępowania egzekucyjne, aż do uzyskania zaspokojenia wierzytelności.

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

INFORMACJE O POWIĄZANIACH KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA.

Na dzień bilansowy 31.12.2023r. Spółka Investment Friends Capital SE nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy własnej grupy kapitałowej.

Według najlepszej wiedzy Zarządu dominującym akcjonariuszem bezpośrednim jest Spółka Patro Invest OÜ z siedzibą w Tallinnie, która posiadała 71,24% udziału w kapitale zakładowym oraz 71,24% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień 22.02.2024r.

Spółka na dzień 22.02.2024r. nie posiadała inwestycji kapitałowych w postaci akcji i udziałów innych podmiotów.

INFORMACJE O TRANSAKCIACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKЦИИ.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach inne niż rynkowe.

Wszystkie istotne transakcje, w tym z podmiotami powiązаныmi, zostały wskazane w niniejszym Sprawozdaniu Finansowym w Rozdziale VI. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIĘJ ICH KWOTY I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI.

W raportowanym okresie Spółka nie posiadała zaciągniętych i wypowiedzianych kredytów i pożyczek.

INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM SPÓŁKI, Z PODANIEM ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI.

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

Udzielone przez Spółkę pożyczki zostały opisane w niniejszym Sprawozdaniu Finansowym w zakładce Kredyty i Pożyczki w Rozdziale VI.

INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM SPÓŁKI.

Spółka w okresie sprawozdawczym nie udzelała i nie otrzymała żadnych poręczeń i gwarancji.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wyemitowała nowych papierów wartościowych.

W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ SPÓŁKĘ WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała nowych emisji papierów wartościowych.

OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WSKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.

Spółka nie publikowała prognoz na rok obrotowy trwający od 01.07.2023 r. do 30.06.2024 r. oraz na kolejne lata.

OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ JAKIE SPÓŁKA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.

Na dzień sporządzania raportu okresowego Zarząd według swojej najlepszej wiedzy nie rozpoznaje zagrożenia w zakresie wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz w zakresie płynności finansowej. Spółka systematycznie reguluje swoje bieżące zobowiązania oraz nie posiada zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych istotnych obciążeń.

Spółka przeznacza posiadane zasoby finansowe na prowadzoną działalność pożyczkową, która zamierza sukcesywnie rozwijać. Ewentualne nadwyżki pieniężne są lokowane na depozytach terminowych w bezpiecznych podmiotach bankowych. Ponieważ wiodącą działalnością spółki jest działalność pożyczkowa, istotny wpływ na wyniki i zachowanie płynności Spółki ma prawidłowe i

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

terminowe realizowanie zobowiązań Pożyczkobiorców wobec Spółkę wynikających z zawartych umów pożyczek.

OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.

Spółka prowadzi głównie usługową działalność finansową udzielając niekonsumenckich pożyczek pieniężnych dla podmiotów gospodarczych. Bieżąca działalność pożyczkowa Spółki jest finansowana z środków własnych Spółki. Dalszą działalność w zakresie udzielania pożyczek oraz ewentualne inwestycje, Spółka zamierza realizować głównie ze środków własnych.

OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK.

Według oceny i najlepszej wiedzy Zarządu nie wystąpiły w szczególności nietypowe, czynniki i zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmianę sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz możliwości realizacji zobowiązań. W istotny sposób na wyniki Spółki wpłynęły przychody z tytułu usługowej działalności pożyczkowej.

CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA SPÓŁKI ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ.

Biorąc pod uwagę specyfikę działalności Spółki tj. głównie usługową działalność finansową w zakresie udzielania niekonsumenckich pożyczek pieniężnych według Spółki istotny wpływ na wyniki mają i będą miały następujące czynniki wewnętrzne i zewnętrzne:

- ogólnorynkowa koniunktura na rynku pożyczek oraz wysokość stóp procentowych
- prawidłowa realizacja przez pożyczkobiorców zobowiązań wynikających z zawartych umów pożyczek, a także przebieg procesu egzekucji i windykacji pożyczek wypowiedzianych jeżeli takie wystąpią,
- sprawność procedur i postępowań administracyjno – prawnych, w których ewentualnym uczestnikiem lub stroną może być Spółka,

**PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)**

- możliwości pozyskania potencjalnych pożyczkobiorców,
- sytuacja gospodarcza i klimat inwestycyjny w Polsce, Estonii i regionie,
- dostępność zewnętrznych źródeł finansowania,
- współpraca z innymi podmiotami finansowymi,

ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ, A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA SPÓŁKI PRZEZ PRZEJĘCIE.

Spółka nie zawierała tego rodzaju umów z osobami zarządzającymi.

WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE SPÓŁKI, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁKĄ W PRZEDSIĘBIORSTWIE SPÓŁKI, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU; W PRZYPADKU GDY SPÓŁKĄ JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA, ZNACZĄCY INWESTOR, WSPÓLNIK JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNEJ LUB ODPOWIEDNIO JEDNOSTKA BĘDĄCA STRONĄ WSPÓLNEGO USTALENIA UMOWNEGO.

Spółka nie zawierała tego typu umów z powyżej wskazanymi osobami i nie wypłacała tego rodzaju wynagrodzeń, nagród lub korzyści.

INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.

Spółka nie zatrudniała pracowników w raportowanym okresie.

OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) SPÓŁKI ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH SPÓŁKI, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ.

**PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)**

- ***Członkowie Zarządu***

Na dzień bilansowy 31.12.2023r. oraz dzień przekazania niniejszego raportu okresowego jedyny Członek Zarządu Pan Damian Patrowicz posiada pośrednio akcje Spółki. Według najlepszej wiedzy Zarządu Pan Damian Patrowicz posiada pośrednio przez podmiot zależny Patro Invest OÜ, 74 878 260 akcji Investment Friends Capital SE, stanowiących 71,24% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do oddania 74 878 260 głosów stanowiących 71,24% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- ***Członkowie Rady Nadzorczej***

Według wiedzy Zarządu Spółki Investment Friends Capital SE, Członkowie Rady Nadzorczej na dzień bilansowy oraz dzień przekazania raportu okresowego nie posiadają bezpośrednio i pośrednio akcji Spółki.

INFORMACJA O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY.

Spółka nie posiadała informacji o tego typu umowach.

INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

INFORMACJE O WSZELKICH ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH ORAZ O ZOBOWIĄZANIACH ZACIĄGNIĘTYCH W ZWIĄZKU Z TYMI EMERYTURAMI, ZE WSKAZANIEM KWOTY OGÓŁEM DLA KAŻDEJ KATEGORII ORGANU, JEŻELI ODPOWIEDNIE INFORMACJE ZOSTAŁY PRZEDSTAWIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM - OBOWIĄZEK UZNAJE SIĘ ZA SPEŁNIONY POPRZEZ WSKAZANIE MIEJSCA ICH ZAMIESZCZENIA W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

Zobowiązania tego rodzaju nie występują w Spółce.

INFORMACJE O AKCJACH WŁASNYCH.

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem nie posiadała akcji własnych.

**PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)**

INFORMACJE O ODDZIAŁACH SPÓŁKI.

Spółka nie posiada oddziałów.

INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE:

- a) *ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,*
- b) *przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń*

Spółka nie posiada sformalizowanego systemu zarządzania ryzykiem finansowym. Decyzje o stosowaniu instrumentów zabezpieczających planowane transakcje są podejmowane na podstawie bieżącej analizy sytuacji Spółki i jej otoczenia.

**INFORMACJE DOTYCZĄCE UMOWY I PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI.**

Organem uprawnionym do wyboru biegłego rewidenta zgodnie ze Statutem Spółki jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2021 - 30.06.2022 i 01.07.2022 - 30.06.2023 audytował podmiot Number RT OÜ z siedzibą w Harju maakond, Tallinn, Kristiine linnaosa, Linnu tee 21a, 11317, numer rejestrowy firmy 10213553.

**ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY
ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, WRAZ ZE
WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD DNIA PRZEKAZANIA
POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z TYCH OSÓB.**

- **Członkowie Zarządu.**

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego, nastąpiły zmiany w stanie posiadania pośredniego akcji Spółki przez Członków Zarządu. Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego Prezes Zarządu Pan Damian Patrowicz posiada pośrednio akcji Spółki. Według najlepszej wiedzy Zarządu Pan Damian Patrowicz posiada na dzień 22/02/2024 pośrednio przez podmiot zależny Patro Invest OÜ 74 878 260 akcji Investment Friends Capital SE, stanowiących 71,24% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do oddania 74 878 260 głosów stanowiących 71,24% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

- **Członkowie Rady Nadzorczej.**

Według wiedzy Zarządu Spółki Investment Friends Capital SE, Członkowie Rady Nadzorczej na dzień bilansowy oraz dzień przekazania raportu okresowego nie posiadają bezpośrednio i pośrednio akcji Spółki.

Inne istotne informacje

- **OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące zdarzenia mającej wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

- **OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SPÓŁKI W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ**

Zawieszenie obrotu akcjami Spółki Investment Friends Capital SE.

Od dnia 20 września 2023 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego akcje Spółki Investment Friends Capital SE pozostają zawieszane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego. Przyczyny zawieszenia do dnia publikacji sprawozdania finansowego pozostają dla Zarządu nieznane.

- **Wyjaśnienie sezonowości lub okresowości działalności firmy**

Obecną wiodącą działalnością Spółki jest usługowa działalność finansowa (pożyczkowa) i w związku z powyższym nie występuje zjawisko sezonowości ani cykliczności.

- **Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.**

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

W raportowanym okresie nie odnotowano odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

➤ **Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Spółka nie oszacowała (na dzień bilansowy) aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ponieważ reguluje to ustawa o podatku dochodowym w Estonii.

➤ **Wskazanie istotnych postępowań sądowych dotyczących zobowiązań lub odpowiedzialności Spółki lub jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron postępowania i pozycji Spółki.**

W Spółce nie toczyły się nowe, istotne sprawy sądowe i administracyjne. W stosunku do informacji przedstawionych Spółka nie wszczęła ani nie była stroną nowych, istotnych postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej.

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

VIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi Emitenta zasadami sprawozdawczości finansowej oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu z działalności INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze sprawozdanie obejmuje okres od 1 lipca 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku tj. I półrocze roku obrotowego 2023/2024 oraz okres porównawczy od 1 lipca 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku tj. I półrocze roku obrotowego 2022/2023.

PÓŁROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
 ZA OKRES 01.07.2023 - 31.12.2023 (w tys. EUR)

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. EURO	
	Sześć miesięcy zakończone	Sześć miesięcy zakończone
	31 grudnia	31 grudnia
	2023	2022
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	69	73
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	60	65
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	60	61
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	4	13
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	0	0
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4	13
Aktywa razem*	5 063	4 828
Zobowiązania krótkoterminowe*	2	6
Kapitał zakładowy*	10 511	10 511
Liczba akcji (w szt.)	105 111 804	105 111 804
Wartość księgowa na jedną akcję (w EURO)	0,05	0,05

*Dla pozycji bilansowych oznaczonych gwiazdką prezentowane dane obejmują w kolumnie drugiej stan na dzień 30.06.2023 r.

Tallinn, 2024-02-22

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Damian Patrowicz **Członek Zarządu**

imię i nazwisko **stanowisko/funkcja**