



Investment Friends SE

RAPORT PÓŁROCZNY

INVESTMENT FRIENDS SE

**ZAWIERAJĄCY SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ORAZ
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**

ZA OKRES 6 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONYCH 31 GRUDNIA 2022 ROKU

TALLINN 22.02.2023

Investment Friends SE

Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145, Estonia

Registry code: 14617862

Email: info@ifsa.pl

INVESTMENT FRIENDS SE INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa firmy: **INVESTMENT FRIENDS SE**

Kod rejestru: 14617862

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

Adres email: info@ifsa.pl

Adres strony internetowej: www.ifsa.pl

Okres raportowania: 01.07.2022 roku- 31.12.2022 roku

Rada Nadzorcza:

Wojciech Hetkowski
Jacek Koralewski
Małgorzata Patrowicz
Anna Kajkowska

Zarząd:

Agnieszka Gujgo

SPIS TREŚCI:

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

II. OGÓLNE INFORMACJE O EMITENCIE

III. SPRAWOZDNIENIE Z DZIAŁALNOŚCI

IV. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

I.WYBRANE DANE FINANSOWE

	W tys. Euro	
	Sześć miesięcy zakończone 31 grudnia 2022	Sześć miesięcy zakończone 31 grudnia 2021
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	68	45
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	68	39
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	68	39
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	7	-31
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	22	5
Aktywa razem*	1 453	2 669
Zobowiązania krótkoterminowe*	43	51
Kapitał zakładowy*	405	8 100
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	34 945 890	81 000 000
Wartość księgową na jedną akcję (EURO)	0,35	0,03

*Dla pozycji bilansowych oznaczonych gwiazdką prezentowane dane obejmują w kolumnie drugiej stan na dzień 30.06.2022r.

II. OGÓLNE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa Emitenta: Investment Friends SE
Siedziba: Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa,
Tornimäe tn 5, 10145 Estonia

Przedmiot działalności według Estońskiej Klasyfikacji Działalności:

Od 30.11.2018 roku głównym przedmiotem działalności Spółki według klasyfikacji EMTAK jest "Działalność holdingów finansowych", EMTAK no. 64201

Sąd Rejestrowy Spółki:

Od 01.12.2018r. Spółka jest wpisana do Wydziału Rejestracyjnego Sądu Okręgowego w Tartu kod rejestru 14617862

Kapitał zakładowy Spółki:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 405 000 euro (słownie: czterysta pięć tysięcy euro) oraz dzieli się na 4 050 000 akcji (cztery miliony pięćdziesiąt tysięcy) bez wartości nominalnej.

Rok obrotowy:

W dniu 31 maja 2019 roku właściwy dla prawa Estonii rejestr spółek handlowych (Ariregister) dokonał rejestracji zmiany roku obrotowego stosownie do Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 maja 2019 roku.

W związku z niniejszym rok obrotowy Spółki rozpoczyna się w dniu 1 lipca, a kończy się w dniu 30 czerwca.

III. SPRAWOZDNIENIE Z DZIAŁALNOŚCI

Główne obszary działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność finansowa, w tym działalność kredytowa. Spółka realizując swoją podstawową działalność profilową związaną z obsługą kredytową zawarła umowy z polskimi i estońskimi podmiotami gospodarczymi. Spółka zamierza kontynuować działalność w obszarze działalności kredytowej.

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskiwała przychody głównie z działalności usługowej, tj. odsetki od udzielonych pożyczek.

Rozwój ogólny (makroekonomiczny)

Spółka prowadzi działalność finansową, w szczególności związaną z udzielaniem pożyczek osobom fizycznym i podmiotom gospodarczym, głównie podmiotom powiązanym. W ocenie Zarządu działalność w tym obszarze ma charakter rozwojowy, zwłaszcza na rynku polskim. Przedsiębiorcy, którzy nie pozyskali finansowania w banku najczęściej sięgają do firm świadczących usługi kredytowe i deklarują dużą elastyczność w zależności od potrzeb konkretnego klienta i jego możliwości bezpieczeństwa. Spółka dostrzega potencjał rozwoju w zakresie świadczenia usług finansowych dla tego typu podmiotów i w związku z tym zamierza kontynuować działalność w tym segmencie. Na dzień publikacji raportu półrocznego Investment Friends SE posiada jednego znaczącego kredytobiorcę, którego działalność operacyjna ukierunkowana jest na inwestycje na rynku kapitałowym, zatem na realizację zobowiązania do spłaty kredytu pośrednio może mieć wpływ poziom stóp procentowych, co może mieć wpływ na wycenę aktywów na giełdach.

Instrumenty finansowe, cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółki to: ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z zabezpieczeniami finansowymi. Zarząd jest odpowiedzialny za ustanowienie zarządzania ryzykiem w Spółce oraz nadzór nad ich przestrzeganiem. Celem stosowanych przez Spółkę polityk zarządzania ryzykiem jest identyfikacja i analiza ryzyk, na które narażona jest Spółka, poprzez ustalanie odpowiednich ograniczeń i kontroli, a także monitorowanie ryzyk i odpowiednio dostosowanych limitów. Zarząd identyfikuje potencjalne ryzyka analizując każdą transakcję podmiotu. Dzięki prostej strukturze Spółki nie ma problemów z terminowym przekazywaniem informacji. Zarząd jest odpowiedzialny za zaprojektowanie, wprowadzenie i zapewnienie adekwatnych i skutecznych działań zmierzających do osiągnięcia celu. Również odpowiednie doświadczenie i wykształcenie zarządu pozwalają zminimalizować wpływ ryzyk na działalność operacyjną.

Charakterystyka czynników zewnętrznych i wewnętrznych

Biorąc pod uwagę specyfikę działalności tj. działalność usług finansowych w zakresie udzielania niekonsumenckich pożyczek gotówkowych, na wyniki obecnie i będą miały istotny wpływ:

- ogólna koniunktura rynkowa na rynku kredytowym i poziom stóp procentowych,

- prawidłowej realizacji przez Kredytobiorców zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych, a także przebiegu procesu egzekucyjnego i windykacji wypowiedzianych kredytów, o ile takie umowy wystąpią,
- sprawność procedur administracyjnych i prawnych,
- możliwość pozyskania ewentualnych pożyczkobiorców,
- sytuacja gospodarcza i warunki inwestowania w Polsce, Estonii i regionie,
- dostęp do zewnętrznych źródeł finansowania,
- współpraca z innymi podmiotami finansowymi.
- zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walut, stopy procentowe (w tym ryzyko walutowe).

Z uwagi na fakt, że Spółka prowadzi działalność kredytową, jest narażona na różnego rodzaju ryzyka, których rodzaje i istotność zależą od zakresu jej działalności na rynkach finansowych, w szczególności: ryzyko płynności; ryzyko rynkowe, w tym: ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe. Ryzyka te zostały szczegółowo opisane w rozdziale: Opis istotnych czynników ryzyka niniejszego raportu.

Struktura kapitału zakładowego

Na dzień bilansowy 31.12.2022 Investment Friends SE posiada 4 050 00 wyemitowanych akcji.

Kapitał zakładowy Spółki

- Od 29.08.2022 r. kapitał zakładowy Spółki wynosi: 405 000 EUR

Informacje o spółce i udziałowcach

Na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2022 Spółka Investment Friends SE nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy własnej grupy konsolidacyjnej.

Według najlepszej wiedzy Zarządu bezpośrednim akcjonariuszem jest Patro Invest OÜ z siedzibą w Tallinie, który posiada 62,27% wkładu w kapitale zakładowym i 62,27% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień 31.12.2022.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka nie posiadała inwestycji kapitałowych w postaci akcji i udziałów innych podmiotów.

Znaczne pakiety akcji zgodnie z postanowieniami § 9 Ustawy o obrocie (the Securities Market Act)

Struktura akcjonariatu dzień publikacji raportu

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1	PATRO INVEST OÜ (pośrednio Damian Patrowicz)	2 571 824	62,27	2 571 824	62,27
x	razem	4 050 000	100	4 050 000	100

Członkowie Zarządu

Członkowie Zarządu na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji raportu okresowego nie posiadają bezpośrednio ani pośrednio akcji Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji raportu okresowego nie posiadają bezpośrednio ani pośrednio akcji Spółki.

Upoważnienie członków zarządu spółki do emisji lub wykupu akcji.

W okresie od 01.07.2022 r. do 31.12.2022 r. Zarząd Spółki nie posiadał uprawnień do emisji lub wykupu akcji.

Postanowienia i zasady wyboru, powoływania, rezygnacji i odwoływania członków zarządu spółki ustanowionej ustawą.

Istnieją ogólne zasady dotyczące wyboru, powoływania, rezygnacji i odwoływania członków zarządu spółki ustanowionej przez Estoński Kodeks Handlowy, w szczególności § 308, § 309 i inne. Dział V Statutu Spółki zawiera: zasady zbliżone do ogólnych zasad Kodeksu Handlowego. Informacje dotyczące opisu organów zarządzających i nadzorczych oraz ich składu zostały opisane w raporcie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego

Kompetencje i wybór rady nadzorczej

Zgodnie z postanowieniami pkt. 5.3. Statut Spółki, członków Zarządu Spółki powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która decyduje również o wynagrodzeniu członków Zarządu. Członków Rady Nadzorczej wybiera walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki.

Uchwały i zasady zmiany statutu spółki

Zgodnie z pkt 4.9.1 Statutu Spółki zmiana Statutu Spółki wchodzi w zakres kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z pkt. 4.5 Statutu Walne Zgromadzenie może podejmować ważne uchwały, jeżeli na Walnym Zgromadzeniu reprezentowana jest ponad połowa wszystkich głosów, a obowiązujące akty prawne nie przewidują wyższej większości głosów.

Jeżeli w Walnym Zgromadzeniu nie uczestniczy wystarczająca liczba akcjonariuszy, w celu zapewnienia większości głosów, zgodnie z pkt 4.5, Zarząd Spółki w terminie trzech tygodni, nie wcześniej niż po upływie siedmiu dni, zwołuje nowe walne spotkanie z tym samym programem. W ten sposób Walne Zgromadzenie jest właściwe do podejmowania uchwał bez względu na liczbę reprezentowanych głosów. Uchwały walnego zgromadzenia są podejmowane, gdy ponad połowa wszystkich głosów reprezentowanych na walnym zgromadzeniu popiera uchwałę i gdy nie ma innego wymogu wynikającego z obowiązujących aktów prawnych.

Wykaz najważniejszych zdarzeń w okresie sprawozdawczym

- Dnia 30 sierpnia 2022 właściwy dla prawa Estonii rejestr spółek handlowych Ariregister dokonał w dniu 29.08.2022 roku rejestracji zmian Statutu Spółki, stosownie do Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25.08.2022 roku. W związku z powyższym kapitał zakładowy Investment Friends SE wynosi 405 000 euro a liczba akcji z tym dniem to 4 050 000.

- Dnia 01 grudnia 2022 roku spółka poinformowała, że w dniu 1 grudnia 2022 r. wystąpiły przesłanki o których mowa § 361. punkt 1 oraz punkt 2 estońskiego Kodeksu Handlowego umożliwiające wypłatę należności na rzecz Akcjonariuszy w związku z obniżeniem kapitału zakładowego jeżeli jest to przewidziane w uchwale o obniżeniu kapitału zakładowego. Płatności takie mogą być dokonywane nie wcześniej niż trzy miesiące po wpisaniu obniżenia kapitału zakładowego do rejestru.

Zgodnie z podjętą uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19.04 2022 r. Akcjonariusz spółki Investment Friends SE tj. spółka Patro Invest OÜ powinna otrzymać tytułem rekompensaty 2,80 euro za każdą umorzoną akcję (serii A w ilości 200 000 oraz serii B 250 000) tj. łączną kwotę 1 260 000 euro.

W związku z powyższym Emitent zawarł w dniu 01.12.2022 roku Porozumienie Kompensacyjne z Akcjonariuszem, rozliczając należność Investment Friends SE od Patro Invest OÜ wynikające z umowy pożyczki z dnia 12.07.2022 w kwocie głównej 1 250 000,00 euro plus odsetki 10 000,00 euro kwotą zobowiązania wynikającą z uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19.04.2022 r w wysokości 1 260 000,00 euro.

Tym samym, strony zgodnie uznały, iż zobowiązanie spółki Investment Friends SE, wynikające z uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19.04.2022 r., wobec Akcjonariusza Patro Invest OÜ po podpisaniu Porozumienia Kompensacyjnego za wypełnione.

Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

Spółka nie zatrudniała pracowników w okresie sprawozdawczym trwającym od 1 lipca 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku oraz w poprzednim roku obrotowym od 1 lipca 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

Wybrane wskaźniki Investment Friends SE

WSKAŹNIK	Sześć miesięcy zakończone 31 grudnia 2022 roku niebadane w tys. EUR	Sześć miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 roku niebadane w tys. EUR
EBITDA	68	39
ROA	0,05	1,47
ROE	0,05	1,49

EBITDA- zysk przed potrąceniem odsetek, podatków, amortyzacji

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

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

IV. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

a. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. EUR)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31 grudnia 2022 (w tys EUR)	30 czerwca 2022 (w tys EUR)
A k t y w a		
Aktywa trwałe	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Aktywa obrotowe	1 453	2 669
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 431	2 652
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	15
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	2
A k t y w a r a z e m	1 453	2 669

P a s y w a		
Kapitał własny	1 410	2 618
Kapitał zakładowy	405	8 100
Różnice z przeliczenia na EURO	109	-176
Kapitał zapasowy	6 435	301
Pozostałe kapitały rezerwowe	206	206
Zyski zatrzymane / Nerozdzielony wynik finansowy	-5 745	-5 813
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	43	51
Zobowiązania handlowe	0	3
Pozostałe rezerwy	43	48
P a s y w a r a z e m	1 453	2 669

Wartość księgowa	1 410	2 618
Liczba akcji	4 050 000	4 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w EURO)	0,35	0,58
Rozwodniona liczba akcji	4 050 000	4 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w EURO)	0,35	0,58

b. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w tys. EUR)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Okres zakończony 31.12.2022 (w tys EUR)	Okres zakończony 31.12.2021 (w tys EUR)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	68	45
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	68	45
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	7	6
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	61	39
Przychody finansowe	7	0
Koszty finansowe	0	0
Zysk przed opodatkowaniem	61	39
Podatek dochodowy	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	68	39
Zysk (strata) netto	68	39
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	34 945 890,00	81 000 000,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w EURO)	0,00	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	34 945 890,00	81 000 000,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w EURO)	0,00	0,00

c. ZESTAWIENIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Okres zakończony 31.12.2022 (w tys EUR)	Okres zakończony 31.12.2021 (w tys EUR)
Zysk/strata netto za okres	68	39
Inne całkowite dochody, w tym:	285	-13
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0
-rozliczenie połączenia jednostek	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	285	-13
- rozliczenie z kapitału z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0
- wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
- różnice z przeliczenia na EURO	285	-13
Całkowity dochód za okres	353	26

Investment Friends SE

Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145, Estonia
Registry code: 14617862
Email: info@ifsa.pl

d. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Okres zakończony 31.12.2022 (w tys EUR)	Okres zakończony 31.12.2021 (w tys EUR)
Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 618	2 580
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- zmiana zasad wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 618	2 580
Kapitał zakładowy na początek okresu	8 100	900
Zmiany kapitału zakładowego	-7 695	7 200
a) zwiększenia (z tytułu)	0	7 200
- emisji akcji	0	7 200
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 695	0
- obniżenie wartości nominalnej akcji	7 695	0
- obniżenie wartości księgowej akcji	0	0
- różnice kursowe	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	405	8 100
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- umorzenie akcji własnych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0
Kapitał zapasowy na początek okresu	301	7 501
Zmiany kapitału zapasowego	6 134	-7 200
a) zwiększenia (z tytułu)	7 695	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
- agio z emisji serii J, K	0	0
- obniżenie wartości nominalnej akcji	7 695	0
- obniżenie wartości księgowej akcji	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 561	7 200
- obniżenie wartości nominalnej akcji	1 561	0

Investment Friends SE

Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145, Estonia
 Registry code: 14617862
 Email: info@ifsa.pl

- podział Spółki	0	0
- podwyższenie kapitału zakładowego	0	4 860
Kapitał zapasowy na koniec okresu	6 435	301
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- wycena aktywów finansowych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- wycena aktywów finansowych	0	0
- przeniesienie na nierozliczony wynik	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
Kapitał z połączenia jednostek na początek okresu	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- połączenie jednostek	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienie na nierozliczony wynik	0	0
Kapitał z połączenia jednostek na koniec okresu	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	206	206
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
zwiększenia (z tytułu)	0	0
- obniżenie kapitału podstawowego	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- obniżenie kapitału podstawowego	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	206	206
Zyski zatrzymane/Nie rozliczone straty z lat ubiegłych na początek okresu	-5 813	-5 881
zwiększenie (z tytułu)	68	39
a) zysk/strata za okres	68	39
b) zmiana zasad wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	0
c) przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
d) przeniesienie kapitału z połączenia jednostek	0	0
zmniejszenie	0	0
a) pokrycie straty z kapitału zapasowego	0	0
Zyski zatrzymane/ Nierozliczone straty z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 745	-5 842
Różnice kursowe na początek okresu	-176	-146
Zmiany różnic kursowych	285	-13
zwiększenia	285	0
zmniejszenia	0	13
Różnice kursowe na koniec okresu	109	-159
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 410	2 606

e. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. EUR)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Okres zakończony 31.12.2022 (w tys EUR)	Okres zakończony 31.12.2021 (w tys EUR)
Działalność operacyjna		
I. Zysk (strata) brutto	68	39
II. Korekty razem	-61	-70
Amortyzacja		0
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	63	-45
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		0
Udzielone pożyczki	-1 256	-21
Otrzymane spłaty pożyczek	2 382	0
Odsetki otrzymane		0
Zmiana stanu rezerw	-5	-4
Zmiana stanu zapasów		0
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych		0
Zmiana stanu zobowiązań	-3	0
Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych	2	0
Inne korekty	-1 244	0
Różnice kursowe		0
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7	-31
Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	0	0
Sprzedż składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Dokonanie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Sprzedż krótkoterminowych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	0	0
Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Dokonanie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	0
Inne wydatki	0	0
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0
Działalność finansowa		
I. Wpływy	0	0
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0

Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
Przepływy pieniężne netto, razem (I+/-II+/-III)	7	-31
Różnice kursowe	0	0
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	7	-31
Środki pieniężne na początek okresu	15	36
Środki pieniężne na koniec okresu	22	5

f. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1. Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym:

Na dzień 31.12.2022 roku Spółka INVESTMENT FRIENDS SE wykazuje pożyczki :

Umowę pożyczki zawartej w dniu 29.12.2021 roku z PATRO INVEST OU z siedzibą w Tallinnie. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 95 tys. zł. Wysokość oprocentowania wynosi 3,5%. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 30.06.2022r. Kapitał pożyczki został spłacony przez Pożyczkobiorcę przed terminem w dniu 19 stycznia br.

Umowę pożyczki zawartej w dniu 12.07.2022 roku z PATRO INVEST OU z siedzibą w Tallinie. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 1 250 tys. euro. Wartość oprocentowania wynosi 9%. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 30.06.2023r. Kapitał pożyczki został spłacony przez Pożyczkobiorcę przed terminem w dniu 01 grudnia br.

Umowa pożyczki zawarta w dniu 09.06.2020 roku z DAMAR PATRO UU z siedzibą w Tallinnie. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 1 720 tys. EUR. Wysokość oprocentowania wynosi 2,5%. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 30.06.2023r.

AKTYWA FINANSOWE Z TYTUŁU POŻYCZEK KRÓTKOTERMINOWE (w tys. EUR)								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w tys.		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty w tys.		Warunki oprocentowania	Termin Spłaty	Zabezpieczenia
		EUR	waluta	EUR	waluta			
PATRO INVEST OU	Tallin	21	EUR	0	EUR	3,5%	31.12. 2022	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
PATRO INVEST OU*	Tallin	1 250	EUR	34	EUR	3,5%	30.06. 2023	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
DAMAR PATRO UU*	Tallinn	1 720	EUR	1 385	EUR	2,5%	30.06. 2023	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

*pożyczka udzielona w EUR

AKTYWA FINANSOWE Z TYTUŁU POŻYCZEK KRÓTKOTERMINOWE (w tys. PLN)								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w tys.		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty w tys.		Warunki oprocentowania	Termin Spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
PATRO INVEST OU	Tallin	95	PLN	0	PLN	3,5%	31.12. 2022	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Na dzień 30 czerwca 2022 roku w Spółce występują poniższe pożyczki udzielone do jednostek powiązanych:

AKTYWA FINANSOWE Z TYTUŁU POŻYCZEK (w tys. EUR)								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w tys.		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty w tys.		Warunki oprocentowania	Termin Spłaty	Zabezpieczenia
		EUR	waluta	EUR	waluta			
Patro Administracja Sp. z o.o.	Tallinn	925	EUR	849	EUR	5%	30.06. 2022	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
DAMAR PATRO UU*	Tallinn	1 720	EUR	1 797	EUR	2,5%	30.06. 2023	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

*pożyczka udzielona w EUR

AKTYWA FINANSOWE Z TYTUŁU POŻYCZEK (w tys. PLN)								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w tys.		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty w tys.		Warunki oprocentowania	Termin Spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Patro Administracja Sp. z o.o.	Tallinn	3 760	PLN	3 793	PLN	5%	30.06.2021	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Nota 2. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi za okres kończący się 31.12.2022	Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych EUR	Zakupy od podmiotów powiązanych EUR	Należności z tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych EUR	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zob. na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych EUR
Patro Invest sp. z o.o.	5	0	59	0
Damar Patro UU	18	0	1 386	0
Patro Administracja	1	0	0	0
Patro Invest OU	44	0	34	0
Razem	68	0	1 479	0

Transakcje z jednostkami powiązаныmi za okres kończący się 31.12.2021	Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych EUR	Zakupy od podmiotów powiązanych EUR	Należności z tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych EUR	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zob. na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych EUR
Patro Invest sp. z o.o.	2	0	2	0
Damar Patro UU	22	0	1 775	0
Patro Administracja Sp. z o.o.	21	0	846	0
Patro Invest OU	0	0	21	0
Razem	45	0	2 644	0

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki to ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko kredytowe. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ustanowienie zasad zarządzania ryzykiem oraz nadzór nad ich przestrzeganiem. Zasady zarządzania ryzykiem mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które narażona jest Spółka, poprzez ustanowienie odpowiednich limitów i kontroli.

Ryzyko stopy procentowej

Na dzień bilansowy struktura oprocentowania oprocentowanych instrumentów finansowych Spółki przedstawiała się następująco:

Spółka nie posiada oprocentowanych zobowiązań.

Przychody i przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Spółki są niezależne od zmian rynkowych stóp procentowych, ponieważ kontrakty zawierane są według stałych stóp procentowych.

	Oprocentowanie	Oprocentowanie stałe/zmienne
Damar Patro UU	2,5%	Stałe
Patro Invest OU	3,5%	Stałe
Patro Invest OU	9%	Stałe
Patro Invest sp. z o.o. w likwidacji	11,2% -23%	Stałe

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza potencjalną stratę, która może powstać, jeśli kontrahent Spółki w transakcji nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań umownych i zapewnić przepływów pieniężnych. Ryzyko kredytowe dotyczy głównie pożyczek udzielonych przez Spółkę, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów, należności handlowych. Na zakres ryzyka kredytowego Spółki największy wpływ ma specyfika sytuacji każdego klienta. Jednocześnie kierownictwo Spółki kieruje się również ogólnymi okolicznościami, takimi jak status prawny klienta (spółki prywatnej lub publicznej), położenie geograficzne klienta, obszar działalności, stan gospodarki i prognozy gospodarcze na przyszłość. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego codziennie monitorowana jest dyscyplina płatnicza klientów oraz ich zdolność do wywiązywania się z zobowiązań.

Termin spłaty pożyczek na 31.12.2022 r

31/12/2022 w tys. EUR	Razem	Termin spłaty			
		< 1 rok	1-2 lata	2-3 lata	powyżej 3 lat
Środki pieniężne	22	22	0	0	0
Pożyczki udzielone	1 479	1 479			
Razem	1 502	1 502	0	0	0

Termin spłaty pożyczek na 31.12.2021 r

30/12/2021 w tys. EUR	Razem	Termin spłaty			
		< 1 rok	1-2 lata	2-3 lata	powyżej 3 lat
Środki pieniężne	5	5	0	0	0
Pożyczki udzielone	2 644	909	1 735	0	0
Razem	2 649	914	1 735	0	0

Ryzyko płynności

Proces zarządzania ryzykiem płynności opiera się na monitorowaniu szacowanych przepływów pieniężnych i korygowaniu ostatecznej zapadalności aktywów i pasywów, analizie kapitału obrotowego oraz utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie ze źródeł finansowania takich jak kredyt, kredyt w rachunku bieżącym.

Ryzyko wahań kursów akcji i ograniczonej płynności

Immanentną cechą obrotu rynkowego są wahania cen akcji i krótkoterminowe wahania obrotów. Może to skutkować sprzedażą lub nabyciem znacznego pakietu akcji Spółki, co będzie wiązało się z koniecznością zaakceptowania znacznie mniej korzystnej ceny niż cena referencyjna. Spółka nie może również wykluczyć znaczących, przejściowych ograniczeń płynności, które mogą znacząco utrudnić sprzedaż lub zakup akcji Spółki

Ryzyko związane z powiązaniem pomiędzy członkami organów Spółki

Istnieją interpretacje wskazujące na możliwość pojawienia się ryzyk polegających na negatywnym wpływie powiązań pomiędzy członkami organów Spółki na ich decyzje. Dotyczy to wpływu tych powiązań na Radę Nadzorczą Spółki w zakresie bieżącego nadzoru nad działalnością Spółki. Oceniając prawdopodobieństwo wystąpienia takiego ryzyka należy wziąć pod uwagę fakt, że organy nadzorcze podlegają kontroli innego organu - Walnego Zgromadzenia, a w interesie członków Rady Nadzorczej ma wykonywać swoje obowiązki w rzetelny i zgodny z prawem sposób. W przeciwnym razie członkowie Rady Nadzorczej narażeni są na odpowiedzialność zwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub odpowiedzialność karną z tytułu działania przeciwko Spółce.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na dzień sporządzenia raportu 62,27% kapitału zakładowego i 2 521 824 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki należy bezpośrednio do Patro Invest OU, w wyniku czego powyższy Akcjonariusz ma istotny wpływ na uchwały podjęte na Walne Zgromadzenie Spółki.

Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w Polsce i Estonii

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma istotny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez wszystkie podmioty, w tym Spółkę, ponieważ sukces rozwoju firm inwestujących w instrumenty finansowe i świadczących usługi finansowe w dużej mierze zależy od warunków prowadzenia działalności. W sytuacji przeniesienia siedziby Spółki do Estonii, ryzyko w powyższym zakresie dotyczy siedziby w Republice Estonii.

Ryzyko związane z wpływem epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Spółka nie jest narażona na negatywne konsekwencje epidemii koronawirusa COVID19.

Na dzień publikacji raportu, ze względu na dynamiczne zmiany warunków, Zarząd Spółki nie jest w stanie jednoznacznie określić wpływu rozprzestrzenienia się wirusa na działalność Spółki, wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju w kolejnych okresach. W przypadku wystąpienia istotnych zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe i sytuację ekonomiczną Spółki Zarząd poinformuje o tym w odrębnych raportach bieżących, niezwłocznie po zaistnieniu takiego zdarzenia.

Ryzyko związane z konfliktem zbrojnym na Ukrainie

W związku z toczącym się na Ukrainie konfliktem zbrojnym działalność Spółki jest umiarkowanie narażona na skutki wojny. Na dzień publikacji raportu Spółka nie przewiduje rozszerzenia konfliktu poza terytorium Ukrainy, w związku z czym nie przewiduje się wpływu na działalność operacyjną Spółki.

V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd świadomy odpowiedzialności potwierdza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą zasady rachunkowości stosowane podczas przygotowania sprawozdania finansowego są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi na terenie Unii Europejskiej, dane zawarte w sprawozdaniu są prawdziwe i przedstawiają rzetelny obraz sytuacji finansowej emitenta, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za okres, którego dotyczą oraz zakładają kontynuowanie działalności. Raport półroczny przedstawia prawidłowy i rzetelny obraz aktywów, zobowiązań, sytuacji finansowej oraz straty lub zysku emitenta, a sprawozdanie zarządu przedstawia prawidłowy i rzetelny obraz rozwoju i wyników działalności oraz stanu finansowego emitenta i zawiera opis głównych ryzyk i wątpliwości.

Podpis
Członek Zarządu Emitenta
Agnieszka Gujgo