

**Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki
INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY SPÓŁKA AKCYJNA
za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.**

Spis treści:

I. Stan prawny i władze jednostki.

II. Charakterystyka działalności Spółki.

III. Sytuacja finansowa i stan majątkowy Spółki.

I. Stan prawny i władze Spółki

➤ Adres siedziby

Siedziba jednostki mieści się w Krakowie przy ulicy Szlak 20/13, 31-153 Kraków.

➤ Pełna nazwa podmiotu

INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY Spółka akcyjna. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem 0000508663, NIP: 6793098852, REGON: 123061029.

➤ Władze Spółki

Zarząd Spółki jest organem dwuosobowym. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki oraz do jej reprezentowania upoważniony jest każdy członek samodzielnie.

II. Charakterystyka działalności Spółki

Spółka w swojej działalności koncentruje się na świadczeniu usług w zakresie wynajmu i dzierżawy samochodów osobowych, dostawczych do 3,5 t oraz ciężarowych działając zgodnie z misją: „Wierzimy, że dostarczając szybkie i elastyczne finansowanie pomagamy naszym klientom”. Jednym ze znaczących obszarów działalności Spółki jest obsługa klientów z niekorzystną historią kredytową. Istotną cechą i przewagą konkurencyjną jest szybkość działania oraz uproszczone procedury, które pozwalają na uruchomienie finansowania w kilka dni. Spółka finansuje samochody nowe oraz używane które przed uruchomieniem finansowania podlegają dokładnej weryfikacji stanu technicznego oferując stałą oprocentowanie w całym okresie leasingu tj. od 24 do 60 miesięcy.

III. Sytuacja finansowa i stan majątkowy Spółki w 2024 r.

Bilans	2024	2023	Zmiana
Aktywa razem	25.818.671,80 zł	22.182.434,74 zł	16,39%
Aktywa trwałe	16.247.909,95 zł	13.819.761,62 zł	17,57%
- należności długoterminowe	12.529.791,92 zł	10.634.638,56 zł	17,82%
Aktywa obrotowe	9.570.761,85 zł	8.362.673,12 zł	14,44%
- należności krótkoterminowe	8.789.885,33 zł	7.352.667,34 zł	19,54%

Bilans	2024	2023	Zmiana
Pasywa razem	25.818.671,80 zł	22.182.434,74 zł	16,39%
Kapitał własny	3.391.764,51 zł	2.310.712,69 zł	46,78%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22.426.907,29 zł	19.871.722,05 zł	12,85%
Rozliczenia międzyokresowe	6.178.188,63 zł	4.889.074,42 zł	26,36%

RZiS	2024	2023	Zmiana
Przychody	6.714.690,25 zł	6.101.487,72 zł	10,05%
- przychody ze sprzedaży	5.377.787,71 zł	4.329.572,39 zł	24,21%
- pozostałe przychody operacyjne	1.272.676,10 zł	1.687.558,19 zł	-24,59%
- przychody finansowe	64.226,44 zł	84.357,14 zł	-23,86%

RZiS	2024	2023	Zmiana
Razem koszty	5.528.839,55 zł	5.777.712,55 zł	-4,30%
- koszty działalności operacyjnej	3.601.439,70 zł	3.183.106,08 zł	13,14%
- pozostałe koszty operacyjne	1.232.339,60 zł	1.908.909,70 zł	-35,44%
- koszty finansowe	695.060,25 zł	685.696,77 zł	1,36%

RZiS	2024	2023	Zmiana
Wynik finansowy brutto	1.185.850,70 zł	323.775,17 zł	366,25%
- Podatek dochodowy	104.798,88 zł	154.185,99 z	-32,03%
- Wynik finansowy netto	1.081.051,82 zł	169.589,18 zł	637,45%

1) Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Spółki

W 2024 roku Spółka odnotowała dodatni wynik działalności operacyjnej na poziomie 1.816.684,51 zł, co stanowi wzrost o 96% w porównaniu do roku poprzedniego. Na bieżąco regulowane były wypłaty odsetek od obligacji oraz linii kredytowej, co potwierdza stabilność finansową Spółki oraz jej zdolność do wywiązywania się ze zobowiązań wobec inwestorów.

Spółka kontynuowała prace nad rozwojem sieci partnerów oraz wzmocnieniem bardziej efektywnych kosztowo własnych kanałów sprzedaży. Działania te miały na celu zwiększenie rentowności operacyjnej oraz lepsze dopasowanie do eksplorowanych segmentów rynku. Istotnym elementem strategii w 2024 roku była dalsza poprawa jakości portfela poprzez usprawnienia w procesie analizy ryzyka, monitorowania kontraktów oraz windykacji. W tym celu Spółka przeprowadziła pierwsze testy nowego modelu analizy ryzyka opartego na sztucznej inteligencji (AI LLM). Nowe rozwiązanie stanowi uzupełnienie dotychczasowej analizy ryzyka, co znacząco usprawniło i przyspieszyło ocenę prawdopodobieństwa zamknięcia kontraktu zgodnie z umową. Model pozwala na uwzględnienie wszystkich dostępnych danych historycznych oraz innych dotychczas nie analizowanych czynników, co pozwala podejmować decyzje oraz działania zwiększające bezpieczeństwo kontraktów przed ich uruchomieniem i redukuje ryzyko braku spłaty.

W styczniu 2024 Spółka została nominowana w kategorii "Biznesowy Produkt Roku" w plebiscycie Loan Magazine Awards 2024 – najważniejszym wydarzeniu polskiej branży consumer finance. Ponadto otrzymała nominacje do nagród „Diamant Transformacji 35-lecia Wolności RP” oraz „Diamant Osobowości 35-lecia Wolności RP” przyznawane przez Ogólnopolską Federację Przedsiębiorców i Pracodawców Przedsiębiorcy.pl. Wyróżnienia te potwierdzają pozycję Spółki jako lidera w branży oraz jej wkład w rozwój gospodarczy i społeczny kraju.

Jednym z kluczowych wydarzeń 2024 roku był debiut obligacji Spółki na rynku GPW Catalyst. Wprowadzenie obligacji na Catalyst to ważny krok w długoterminowej strategii, zwiększający możliwości pozyskania kapitału na atrakcyjnych warunkach i wzmocniający pozycję Spółki na rynku kapitałowym. To strategiczne posunięcie zwiększa także płynność i dostępność wyemitowanych obligacji, rozszerzając grono potencjalnych inwestorów.

W 2024 roku Spółka konsekwentnie realizowała założenia przedstawione w sprawozdaniu za 2023 rok. Oprócz usprawnień w analizie ryzyka i monitorowaniu kontraktów, duży nacisk położono na optymalizację procesów wewnętrznych, co przyczyniło się do utrzymania dyscypliny kosztowej.

2) Informacje o przewidywanym rozwoju Spółki

Plan na rok 2025 zakłada utrzymanie dotychczasowego tempa wzrostu portfela poprzez jeszcze lepsze dopasowanie produktów do wymagań i potrzeb klientów. Planowana jest dalsza poprawa jakości portfela o 2 p.p. poprzez wdrożenie kolejnych usprawnień w procesie analizy ryzyka (dalsze prace nad modelem AI LLM), monitorowania kontraktów oraz windykacji.

W ramach realizacji długoterminowej strategii Zarząd Spółki planuje rozpocząć przygotowania do IPO na NewConnect w roku 2025.

Dodatkowo, IFL S.A. nieustannie dba o ład korporacyjny, transparentność zarządzania oraz rozwój kadry menedżerskiej, co ma kluczowe znaczenie dla długoterminowej stabilności przedsiębiorstwa. Wprowadzone zostały regulacje dotyczące sygnałów, zapewniając zgodność z obowiązującymi przepisami na bieżąco utrzymywane są mechanizmy związane z wymaganiami AML.

Wysokim priorytetem pozostaje także utrzymanie dyscypliny kosztowej, co powinno pozytywnie oddziaływać na sytuację finansową Spółki. Planowane działania obejmują także optymalizację procesów, co przyczyni się do realizacji założeń sprzedażowych i osiągnięcia prognozowanych wyników finansowych.

3) Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

4) Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

Rok 2024 był okresem dynamicznego rozwoju Spółki, co przełożyło się na wzrost zysku netto do poziomu 1.081.051,82 zł (wzrost o 637%). Bilans sporządzony na dzień 31.12.2024 r. wykazuje sumę bilansową w wysokości 25.818.671,80 zł, co daje wzrost o 3.636.237,06 zł w porównaniu do roku poprzedniego tj o 16,39%. Spółka skupiała się na podniesieniu wskaźnika rentowności sprzedaży uzyskując wynik 20,1%, natomiast suma przychodów osiągnęła poziom 5.377.787,71 zł co jest wynikiem nieznacznie niższym od planów Zarządu

W planach jest również uruchomienie dodatkowego finansowania bankowego oraz kolejna emisja obligacji w ramach istniejącego programu, co pozwoli na pozyskanie kapitału na atrakcyjnych warunkach.

W 2025 roku Spółka zamierza utrzymać dotychczasową dynamikę wyników finansowych, koncentrując się na dalszym wzroście. Strategia rozwoju obejmuje rozbudowę sieci partnerów, optymalizację procesów oraz inwestycje w technologie, umożliwiające lepsze i szybsze dopasowanie oferty do rynku i potrzeb klientów. Mając na uwadze powyższe, Zarząd Internetowego Funduszu Leasingowego S.A. nie widzi zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

5) Informacje o udziałach własnych

Spółka nie posiada udziałów własnych.

6) Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Spółka nie posiada oddziałów.

7) Informacje o instrumentach finansowych

W roku 2024 Spółka finansowana była z kapitałów własnych, korzystała z kredytów i linii pożyczkowych oraz wyemitowanych obligacji. W Spółce istnieje ryzyko utraty płynności związane z zgłoszeniem przez obligatariuszy żądania przedterminowego wykupu obligacji, spłata krótkoterminowych zobowiązań wynikających z linii pożyczkowych oraz brak możliwości regulowania bieżących zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych związana z pogorszeniem sytuacji Spółki - nagłe załamanie jakości portfela. Spółka zarządzając ryzykiem wprowadziła rozwiązania, które zmniejszają prawdopodobieństwo wystąpienia zdefiniowanych ryzyk oraz ograniczające związane z nimi konsekwencje. W programie długoterminowych obligacji realizacja przedterminowego wykupu rozłożona jest na określony okres, oraz ograniczona jest co do wartości obligacji podlegających przedterminowym wykupowi. W związku z tym Spółka nie będzie mierzyć się z nagłym wymogiem spłaty obligacji dużej wartości. Brak możliwości regulowania bieżących zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych - wypłata kuponów, odsetek związana nagłym załamaniem jakości portfela zabezpiecza fakt, iż w przypadku przedterminowego rozwiązania umowy znaczną część zadłużenia pokrywa wartość odzyskanego przedmiotu leasingu.

Kolejne ryzyko które może mieć istotny negatywny wpływ na jego działalność, wyniki i płynność finansową jest ryzyko nieterminowego wnoszenia opłat leasingowych przez klientów, a także zaprzestania ich płatności. Spółka zabezpiecza się na różne sposoby przed nierzetelnością klientów. Głównym zabezpieczeniem jest przedmiot leasingu, który pozostaje własnością Spółki – przedmiot jest ubezpieczony zgodnie z opisanym standardem i szerokim zakresem ochrony. Każdy samochód posiada zamontowany nadajnik GPS obsługiwany przez liderów ochrony i zabezpieczeń w Polsce. Niezależnie przed zawarciem umowy Emitent weryfikuje sytuację finansową potencjalnego klienta (współpracuje w tym celu z Krajowym Rejestrem Długów Biurem Informacji Gospodarczej S.A. i Biurem Informacji Gospodarczej InfoMonitor S.A.). W sytuacjach nieterminowego regulowania należności, Emitent wprowadza w życie opracowaną przez niego, szczegółową procedurę dochodzenia należności przeterminowanych, współpracuje również w tym zakresie z firmami windykacyjnymi.

.....
Paweł Bator
Prezes Zarządu

.....
Dawid Sznajder
Członek Zarządu