

**Raport kwartalny Emitenta, na dzień 31.03.2022, w związku z realizacją obowiązku informacyjnego  
zawartego w Warunkach Emisji Obligacji serii B**

**1. Dane Emitenta**

Efficenter Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, 02-796 Warszawa, ul. Migdałowa 4, z pokrytym kapitałem zakładowym 1.000.000,00 zł, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS: 0000690682, NIP: 9512443538, REGON: 368063998;

**2. Opis bieżącej sytuacji Emitenta i rynku na jakim działa**

Pandemia COVID19 nie wywołała negatywnych skutków dla Emitenta. Działania wojenne w Ukrainie również nie przyniosły negatywnych skutków. Niemniej konsekwencją powyższych czynników, rosnących stóp procentowych oraz wysokiej inflacji, może być niższa skłonność konsumentów do regulowania swoich zaległych zobowiązań, a to z kolei może wydłużyć okresy likwidacji portfeli wierzytelności. Niemniej na dzień sporządzenia niniejszego raportu sytuacja spółki jest stabilna.

**3. Wstępne wyniki finansowe na dzień 31.03.2022**

**3.1. Bilans**

		31.03.2022			31.03.2022
<b>AKTYWA</b>		<b>BZ</b>	<b>PASYWA</b>		<b>BZ</b>
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>7 585 943,50</b>	<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>7 539 815,26</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	13 749,99	I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	-	II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 226 165,54
1	Środki trwałe		1.	Nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	
2	Środki trwałe w budowie		III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-
III	Należności długoterminowe		1.	Z tytułu aktualizacji wartości godziwej	
IV	Inwestycje długoterminowe, w tym:	7 572 193,51	IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	
1	Nieruchomości		V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 693 107,18
2	Długoterminowe aktywa finansowe	7 572 193,51	VI.	Zysk (strata) netto	2 620 542,54
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 034 650,61</b>	<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 080 778,85</b>
I	Zapasy		I.	Rezerwy na zobowiązania, w tym:	-
II	Należności krótkoterminowe, w tym:	1 595 956,33	1.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	
a)	Z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 595 956,33	II.	Zobowiązania długoterminowe, w tym:	3 030 000,00
1	do 12 miesięcy	1 595 956,33	1.	Z tytułu kredytów i pożyczek	
2	powyżej 12 miesięcy		III.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	50 778,85
III	Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	1 438 595,11	a)	Z tytułu kredytów i pożyczek	
a)	Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	1 438 595,11	b)	Z tytułu dostaw i usług, w tym:	50 778,85
1	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 438 595,11	1.	do 12 miesięcy	50 778,85
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	99,17	2.	powyżej 12 miesięcy	
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		c)	fundusze specjalne	
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>		IV.	Rozliczenia międzyokresowe	
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>10 620 594,11</b>	<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>10 620 594,11</b>



### 3.2. Rachunek Zysków i Strat

	01.01.2022
<b>Rachunek zysków i strat</b>	
	-
	<b>31.03.2022</b>
<b>A Przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>4 216 254,95</b>
1 Przychody netto ze sprzedaży	4 216 254,95
2 Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	
3 Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	
<b>B Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>568 925,79</b>
1 Amortyzacja	1 250,01
2 Zużycie materiałów i energii	
3 Usługi obce	208 472,25
4 Podatki i opłaty	358 662,36
5 Wynagrodzenia	
6 Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	
7 Pozostałe koszty, w tym:	541,17
wartość sprzedanych towarów i materiałów	
<b>C Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>3 647 329,16</b>
<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	6,95
<b>E Pozostałe koszty operacyjne</b>	993 971,77
<b>F Przychody finansowe</b>	<b>19 779,00</b>
1 Dywidendy i udziały w zyskach	
2 Odsetki	19 779,00
3 Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	
4 Aktualizacja wartości aktywów finansowych	
<b>G Koszty finansowe</b>	52 600,80
1 Odsetki	52 600,80
2 Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	
3 Aktualizacja wartości aktywów finansowych	
<b>H Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 620 542,54</b>
<b>I Podatek dochodowy</b>	
<b>J Zysk (strata) netto</b>	<b>2 620 542,54</b>

### 4. Wykaz przypadków naruszeń

4.1. wszczęcie lub ogłoszenie przez Emitenta postępowania restrukturyzacyjnego, upadłościowego albo ogłoszenie upadłości;

*Nie występuje*

4.2. podjęcie przez Emitenta, uchwały o likwidacji lub wydanie przez sąd prawomocnego orzeczenia o likwidacji;

*Nie występuje*

4.3. okaże się, że którekolwiek z zabezpieczeń, o których mowa w pkt 7 (siedem) niniejszych Warunków Emisji stanie się niezgodne z prawem, nieegzekwowalne, nieważne lub wygaśnie, a Emitent lub podmiot ustanawiający dane zabezpieczenie na wezwanie Administratora Zabezpieczeń nie usunie naruszeń w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od daty wezwania;

*Nie występuje*



4.4. okaże się, że którykolwiek z podmiotów wskazanych w pkt 7 (siedem) niniejszych Warunków Emisji ustanawiających zabezpieczenia naruszy postanowienia którejkolwiek z umów dotyczących ustanowienia zabezpieczeń lub którejkolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez niego w takich umowach okaże się nieprawdziwe w którymkolwiek dniu istnienia takiego zabezpieczenia a Emitent lub podmiot ustanawiający dane zabezpieczenie na wezwanie Administratora Zabezpieczeń nie usunie naruszeń w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od daty wezwania;

*Nie występuje*

4.5. okaże się, że Emitent lub którykolwiek z podmiotów ustanawiających zabezpieczenia Obligacji nie wykona w całości lub części zobowiązań wynikających z umów zawartych z Administratorem Zabezpieczeń i pomimo wezwania skierowanego do Emitenta przez Administratora Zabezpieczeń, nie naprawi tych naruszeń w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia wysłania przez Administratora Zabezpieczeń takiego wezwania na adres rejestrowy Emitenta;

*Nie występuje*

4.6. w odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta została wszczęta egzekucja, w trybie postępowania egzekucyjnego lub w jakikolwiek inny sposób, która nie została umorzona, uchylona lub w jakikolwiek inny sposób wstrzymana w ciągu 60 (sześćdziesięciu) dni od dnia jej rozpoczęcia, a egzekwowana wierzytelność przekracza 25% (dwadzieścia pięć procent) łącznej wartości bilansowej aktywów Emitenta;

*Nie występuje*

4.7. wydane zostało prawomocne orzeczenie sądu lub wykonalna decyzja administracyjna nakazująca Emitentowi zapłatę kwoty o łącznej wartości równej lub większej od 25% (dwadzieścia pięć procent) łącznej wartości bilansowej aktywów;

*Nie występuje*

4.8. okaże się, że zobowiązania Emitenta z Obligacji Serii B są lub zostały zaciągnięte niezgodnie z prawem;

*Nie występuje*

4.9. (i) Emitent stał się niewypłacalny w rozumieniu ustawy z dnia 3 sierpnia 2003 r. Prawo upadłościowe; lub (ii) Emitent uznał na piśmie swoją niewypłacalność; lub (iii) Emitent złożył wniosek o ogłoszenie upadłości; lub (iv) Emitent złożył wniosek restrukturyzacyjny, o którym mowa w art. 7 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne; lub (v) wierzyciel Emitenta złożył w sądzie wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, chyba że wniosek taki będzie oczywiście bezzasadny złożony w złej wierze lub jako szykana lub zostanie oddalony w terminie 90 dni; lub (vi) w odniesieniu do majątku Emitenta wyznaczony zostanie likwidator, syndyk, zarządca lub administrator;

*Nie występuje*

4.10. przeznaczenie środków z emisji Obligacji Serii B niezgodnie z Warunkami Emisji Obligacji;

*Nie występuje*

4.11. niewywiązanie się przez Emitenta z obowiązku udostępnienia Obligatariuszom: (i) rocznych sprawozdań finansowych wraz z sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania, w terminie 150 (stu pięćdziesięciu) dni od zakończenia danego roku obrotowego (ii) sprawozdań kwartalnych (czyli co najmniej bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym) wraz z wykazem stanu przekroczenia przypadków naruszenia warunków emisji lub ich braku w odniesieniu do wszystkich kryteriów określonych w niniejszych Warunkach Emisji, w terminie 60 (sześćdziesięciu) dni od zakończenia kwartału, przy czym sprawozdanie za III kwartał 2021 r. - w terminie 90 (dziewięćdziesięciu)



dni. Sprawozdania zostaną udostępnione drogą elektroniczną, tj. zostaną zamieszczone na stronie internetowej oraz będą dostępne w siedzibie Emitenta;

*Nie występuje*

- 4.12. brak ustanowienia któregokolwiek z zabezpieczeń w terminach przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji;

*Nie występuje*

- 4.13. jeżeli w terminie od Dnia Przydziału do Dnia Wykupu Obligacji iloraz zobowiązań ogółem netto do kapitałów własnych przekroczy wartość 6 liczone za ostatni kwartał kalendarzowy z jednostkowych sprawozdań kwartalnych Emitenta.

$$\frac{\text{zobowiązania ogółem netto}}{\text{kapitały własne}} > 6$$

gdzie:

- zobowiązania ogółem netto stanowią zobowiązania pomniejszone o środki pieniężne;
- kapitały własne stanowią pozycję w bilansie po stronie pasywów.

*Nie występuje*

- 4.14. jeżeli według stanu na 31.03.2022 roku (pierwsza data badania tego przypadku naruszenia) do Dnia Wykupu Obligacji iloraz zobowiązań ogółem netto na koniec kwartału do kwartalnego odczytu EBITDA z jednostkowych kwartalnych sprawozdań Emitenta przekroczy wartość 25

$$\frac{\text{zobowiązania ogółem netto na koniec kwartału}}{\text{kwartalna EBITDA}} > 25$$

gdzie:

- zobowiązania ogółem netto stanowią zobowiązania pomniejszone o środki pieniężne;
- EBITDA stanowią sumę zysku operacyjnego oraz amortyzacji.

*Nie występuje*

- 4.15. niezaspokojenie każdego wymagalnego zobowiązania Emitenta, przez dłużej niż 30 dni od daty pierwotnej płatności, w wysokości powyżej 500.000,00 (pięćset tysięcy) zł przez Emitenta;

*Nie występuje*

- 4.16. nabycie portfela/portfeli wierzytelności w którym dłużnikami są osoby prawne albo osoby fizyczne z siedzibą poza terenem Rzeczypospolitej Polskiej; łącznej wartości nominalnej powyżej 5% (pięciu procent) wszystkich portfeli wierzytelności Emitenta na koniec każdego kwartału;

*Nie występuje*

- 4.17. nie sporządzenie raportu z portfela będącego przedmiotem zastawu przez podmiot uprawniony w terminie 45 (czterdzieści pięć) dni od dnia zakończenia danego półrocza kalendarzowego;

*Nie występuje*

- 4.18. spadek wartości przedmiotu zastawu poniżej 150% (sto pięćdziesiąt procent) wartości przydzielonych i nieumorzonych Obligacji Serii B;

*Nie występuje*

- 4.19. jakiegokolwiek rozporządzenie aktywem przez Emitenta na rzecz Poręczyciela Osobistego, podmiotu z grupy kapitałowej Emitenta, osoby trzeciej lub innego podmiotu nie będzie dokonane na warunkach rynkowych, a zbywane składniki majątku nie zostaną niezwłocznie zastąpione składnikami o takiej samej lub zbliżonej wartości;

*Nie występuje*

- 4.20. nie sporządzenie przez Emitenta raportu z przeznaczenia środków z emisji w terminie 6 (sześciu) miesięcy od Dnia Przydziału, raport udostępniony zostanie drogą elektroniczną, tj. na stronie internetowej Emitenta oraz dostępny będzie w siedzibie Emitenta;  
*Nie występuje*
- 4.21. wszczęcie postępowania egzekucyjnego względem Emitenta lub Poręczyciela Osobistego na kwotę przewyższającą 500.000,00 (pięćset tysięcy) zł;  
*Nie występuje*
- 4.22. podjęcie przez Zgromadzenie Wspólników Emitenta, Poręczyciela uchwały w sprawie podziału zysku wskazującej na wypłatę dywidendy, zaliczki na poczet dywidendy bez uprzednie zgody Zgromadzenia Obligatariuszy.  
*Nie występuje*

**EFFICENTER Sp. z o.o.**  
ul. Migdałowa 4, 02-796 Warszawa  
KRS 0000690682, XIII Wydział Gospodarczy  
NIP 9512443538 : REGON 368063998  
*Ławarowski*  
*Mawci'9*