



RAPORT OKRESOWY

za IV kwartał 2021 roku

Warszawa, dn. 14 lutego 2022 r.

Spis treści

Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej i Jednostce dominującej	3
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe – wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Aforti.....	14
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe – wybrane JEDNOSTKOWE dane finansowe Aforti Holding S.A.....	26
Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	37
Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na jego działalność, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w IV kwartale 2021 r.	44
Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....	67
Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta wskazanych w Dokumencie Informacyjnym oraz harmonogram ich realizacji	69
Informacje na temat aktywności podejmowanej przez emitenta w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności poprzez inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	71
Oświadczenie Zarządu	73
Wykaz raportów bieżących emitenta opublikowanych w IV kwartale 2021 roku	75

1

Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej
i Jednostce dominującej



Szanowni Państwo,

przekazuję w Państwa ręce Raport Okresowy Grupy Kapitałowej AFORTI podsumowujący najważniejsze wydarzenia naszej działalności w 4. kwartale 2021 roku. W ramach raportu przedstawiamy kwartalne skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy AFORTI oraz spółki AFORTI Holding S.A. Przybliżamy także wpływ okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na sytuację finansową i nasze wyniki w 4Q 2021.

Poza danymi liczbowymi w raporcie kwartalnym z przyjemnością opisaliśmy kluczowe dla Grupy wydarzenia minionych miesięcy. Chwilę przed świętami Bożego Narodzenia dotarła do nas radosna i wyczekiwana informacja o ukończeniu procesu aktywacji EMI. Zaraz po tym złożyliśmy wniosek o jej paszportyzację na kraje Unii Europejskiej. To naprawdę miłowy dla nas krok do realizacji strategii, jaką przyjęliśmy na lata 2021-2023.

Idąc w ślad planowanej przez nas ekspansji zagranicznej kolejnym krokiem był operacyjny start działalności faktoringowej w Rumunii. Z końcem grudnia AFORTI Factor Romania IFN S.A. zrealizowała pierwsze transakcje w Rumunii i sfinansowała pierwsze faktury. Obecnie, sukcesywnie realizujemy kolejne zlecenia przedsiębiorców poza granicami Polski.

Miniony kwartał zakończyliśmy również dwoma wyróżnieniami naszych spółek. W grudniu spółka AFORTI Exchange, oferująca wymianę walut dla firm online, znalazła się wśród 100 Największych Polskich Firm Branży Płatniczej. W rankingu przygotowanym przez portal Cashless.pl spółka zajęła 2. miejsce w kategorii kantorów internetowych, została ponadto wyróżniona ze względu na kapitały własne, plasując się na 24. miejscu z dynamiką wzrostu 140,86%.

Kilka dni później Prezes AFORTI Collections, Agnieszka Baran-Płomińska, znalazła się w zestawieniu "Who is who w branży windykacji" opublikowanym przez Gazetę Finansową. To kolejny sukces naszej spółki windykacyjnej, w której dostrzegamy rosnący potencjał.

Jako Grupa AFORTI braliśmy czynny udział we wspieraniu polskiej sceny sportowej i kulturalnej. Pomimo przerw międzysezonowych potwierdziliśmy już nasze wsparcie dla drużyny AFORTI Start Gniezno, zostając na kolejny sezon sponsorem tytularnym drużyny. W 2022 roku wiążemy plany także z drużyną driftingową oraz teatrem lalek.

Dziękuję Państwu za nieustające wsparcie całej naszej Grupy w ostatnim kwartale. Liczę, że w nadchodzących miesiącach wspólnie dołożymy starań, aby 2022 rok był jeszcze lepszym niż poprzednie w naszej działalności.

Do Państwa dyspozycji pozostaje także nasz Dział Relacji Inwestorskich, który odpowie na wszelkie zadane przez Państwa pytania. Mogą się z nim Państwo skontaktować drogą elektroniczną za pomocą adresu mailowego: inwestorzy@afortiholding.pl

Z poważaniem,



Klaudiusz Sytek, Prezes Zarządu

GRUPA AFORTI W CZWARTYM KWARTALE 2021

12.10.2021 DEBIUT OBLIGACJI NA GIEŁDZIE W RUMUNII

12 października 2021 roku był pierwszym dniem notowań obligacji AFORTI Holding na giełdzie w Bukareszcie. O 9 rano czasu polskiego odbyło się symboliczne uderzenie w giełdowy dzwon.

24.11.2021 AKTUALIZACJA WYCENY EAST VALUE RESEARCH

Analitycy East Value Research, w raporcie z 24 listopada 2021, podwyższyli wartość godziwą dla akcji spółki Aforti do **15,60 zł** z uprzedniej wartości 14,20 zł. *(Raport został wydany przy cenie 5,70 zł za akcję.)* Jak wskazali analitycy East Value Research, w trzecim kwartale 2021 r. spółka odnotowała znaczące wzrosty – zwłaszcza w swoim największym segmencie, związanym z wymianą walut B2B – Aforti Exchange. Analitycy oceniają, że długoterminowo największy potencjał dostrzegają w nowej platformie online Aforti.BIZ.

03.12.2021 - PRZEKROCZENIE 4,5 MLD PLN OBROTU PRZEZ AFORTI Exchange

Od początku 2021 roku AFORTI Exchange dokonała wymiany walut o wartości ponad **4,5** miliardów PLN.

06.12.2021 - AFORTI EXCHANGE - WŚRÓD 100 NAJWIĘKSZYCH POLSKICH FIRM BRANŻY PŁATNICZEJ

AFORTI Exchange w opublikowanym rankingu przygotowanym przez portal Cashless.pl spółka zajęła 2. miejsce w kategorii kantorów internetowych oraz znalazła się wśród 100 Największych Polskich Firm Branży Płatniczej.

13.12.2021 AGNIESZKA BARAN-PŁOMIŃSKA W ZESTAWIENIU „Who is who w branży windykacji”

Prezes AFORTI Collections S.A. Agnieszka Baran-Płomińska znalazła się w zestawieniu „Who is who w branży windykacji” opublikowanym przez Gazetę Finansową. Atuty AFORTI Collections to m.in. skuteczność działań, a także kompleksowość, na którą składa się nie tylko obsługa windykacyjna, ale również prawna.

22.12.2021 - AKTYWACJA LICENCJI EMI

22 grudnia 2021 roku zakończyliśmy proces aktywacji licencji pieniądza elektronicznego (EMI). To kolejny duży krok na drodze do realizacji strategii Grupy AFORTI, której celem jest osiągnięcie pozycji ogólnoeuropejskiego dostawcy kompleksowych rozwiązań finansowych dla sektora MŚP.

27.12.2021 - AFORTI FACTOR ROMANIA - ROZPOCZĘŁA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNĄ W RUMUNII

27 grudnia 2021 roku AFORTI Factor Romania IFN S.A. zrealizowała pierwszą umowę faktoringową w Rumunii oraz sfinansowała pierwsze faktury. Tym samym spółka faktoringowa rozpoczęła działalność operacyjną w Rumunii i osiągnęła założony cel na rok 2021. Warto podkreślić, że to pierwsza umowa faktoringowa w Grupie AFORTI poza granicami Polski.

11.01.2022 AFORTI COLLECTIONS W NOWEJ ODSŁONIE

Aforti Collections uruchomiło nową stronę internetową aforticollections.pl oraz wzbogaciła ją o platformę „Giełda długów” za pomocą której Wierzyciele mogą zamieścić oferty sprzedaży wymagalnych należności, a inni Przedsiębiorcy, osoby prywatne lub zainteresowani Dłużnicy mogą je kupić.

INFORMACJE O PODMIOCIE DOMINUJĄCYM

Nazwa (firma)	Aforti Holding Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Adres siedziby	00-613 Warszawa, ul. Chałubińskiego 8
Telefon	+48 22 647 50 00
Adres poczty elektronicznej	inwestorzy@afortiholding.pl
Adres strony internetowej	www.aforti.pl
KRS:	0000330108, Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS
NIP:	525-245-37-55
REGON:	141800547

Źródło: Emitent

Aforti Holding S.A. (dalej jako: „Emitent”, „Spółka”) jest podmiotem stojącym na czele Grupy Kapitałowej Aforti. Jako spółka holdingowa swoją działalność koncentruje na zapewnieniu wsparcia spółkom zależnym m.in. w zakresie marketingu i promocji, relacji inwestorskich, doradztwa prawnego, obsługi informatycznej, zapewnieniu obsługi „zaplecza” administracyjnego (w tym leasing sprzętu biurowego, zarządzanie flotą samochodów, wsparcie kapitałowe etc.). Ponadto, Emitent nadzoruje oraz realizuje przyjętą strategię rozwoju. Istotnym aspektem działalności Spółki pozostaje także aktywne poszukiwanie podmiotów, które mogłyby zostać przedmiotem akwizycji, uzupełniając portfolio usług dla przedsiębiorców świadczonych przez Grupę Kapitałową Aforti. Wspieranie rozwoju tych spółek, a następnie uzyskiwanie przez Aforti Holding S.A. przychodów ze sprzedaży udziałów mniejszościowych.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD), Spółka prowadzi działalność w następujących obszarach (wskazane w Krajowym Rejestrze Sądowym):

- 1) 64, 20, Z, Działalność holdingów finansowych
- 2) 70, 22, Z, Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 3) 82, 11, Z, Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura
- 4) 64, 91, Z, Leasing finansowy
- 5) 64, 92, Z, Pozostałe formy udzielania kredytów
- 6) 64, 99, Z, Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
- 7) 66, 19, Z, Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
- 8) 69, 20, Z, Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe
- 9) 70, 10, Z, Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
- 10) 64, 30, Z, Działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych.

WŁADZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO

ZARZĄD

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres kadencji	
		Od	Do
Klaudiusz Sytek	Prezes Zarządu	15.06.2020	15.06.2023
Paweł Opoka	Wiceprezes Zarządu	16.05.2021	15.05.2024
Mateusz Niemczyk	Wiceprezes Zarządu	08.05.2019	08.05.2022

Źródło: Emitent

RADA NADZORCZA

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres kadencji	
		Od	Do
Kamilla Sytek - Skonieczna	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	25.06.2020	25.06.2023
Dawid Pawłowski	Członek Rady Nadzorczej	25.06.2020	25.06.2023
Olga Chojcka-Szymańska	Członek Rady Nadzorczej	25.06.2020	25.06.2023
Ludwik Sobolewski	Członek Rady Nadzorczej	25.06.2020	25.06.2023
Krzysztof Rabański	Członek Rady Nadzorczej	25.06.2020	25.06.2023

Źródło: Emitent

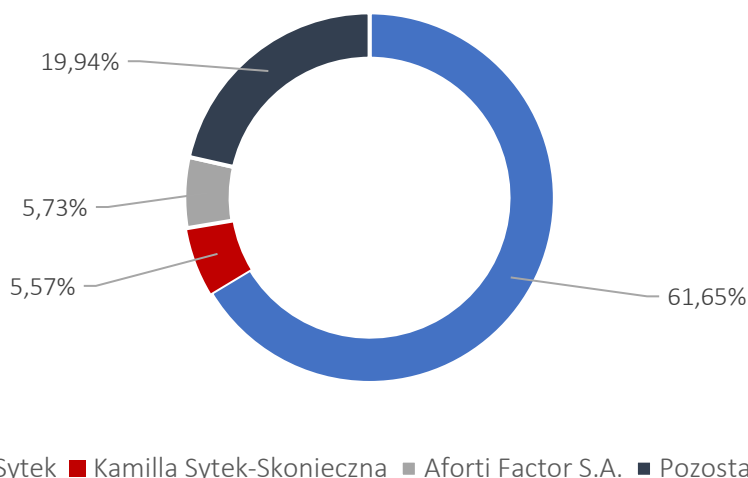
INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 ROKU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Klaudiusz Sytek	5 574 760	5 574 760	61,65%	61,65%
Kamilla Sytek - Skonieczna	503 907	503 907	5,57%	5,57%
Aforti Factor S.A.	517 814	517 814	5,73%	5,73%
Pozostali (free float)	1 803 850	1 803 850	19,94%	19,94%
RAZEM	9 042 514	9 042 514	100,00%	100,00%

Dane na dzień 31.12.2021 roku.

Źródło: Emitent

Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ



źródło: Emitent

W dniu 22 kwietnia 2021 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) podjął uchwałę, na podstawie której, 1 240 599 akcji zwykłych serii I, o wartości nominalnej 1 PLN wprowadzone zostały do alternatywnego systemu obrotu NewConnect (RB EBI 23/2021).

W dniu 29 kwietnia 2021 Zarząd GPW określił dzień 10 maja jako pierwszy dzień notowania akcji serii I (RB EBI 24/2021).

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wysokość kapitału zakładowego Emitenta wynosi 9.042.514,00 zł (słownie: dziewięć milionów czterdzieści dwa tysiące pięćset czternaście złotych) i dzieli się na 9.042.514 (słownie: dziewięć milionów czterdzieści dwa tysiące pięćset czternaście) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, w tym:

- 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji na okaziciela serii A,
- 170.000 (słownie: sto siedemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B,
- 30.000 (słownie: trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii C,
- 49.450 (słownie: czterdzieści dziewięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii D,
- 2.394.630 (słownie: dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące sześćset trzydzieści) akcji na okaziciela serii E,
- 271.000 (słownie: dwieście siedemdziesiąt jeden tysięcy) akcji na okaziciela serii F,
- 3.026.835 (słownie: trzy miliony dwadzieścia sześć tysięcy osiemset trzydzieści pięć) akcji na okaziciela serii G,
- 1.760.000 (słownie: jeden milion siedemset sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii H,
- 1.240.599 (słownie: jeden milion dwieście czterdzieści tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela serii I.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji ujawnionych w KRS wynosi 9.042.514 (słownie: dziewięć milionów czterdzieści dwa tysiące pięćset czternaście) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

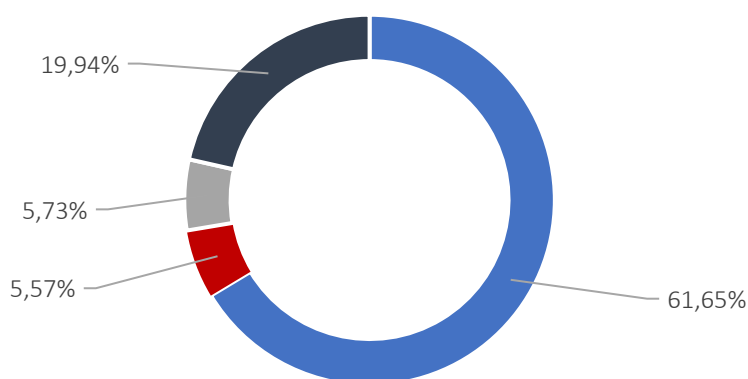
INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PUBLIKACJI NINIEJSZEGO RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Klaudiusz Sytek	5 574 760	5 574 760	61,65%	61,65%
Kamilla Sytek - Skonieczna	503 907	503 907	5,57%	5,57%
Aforti Factor S.A.	517 814	517 814	5,73%	5,73%
Pozostali (free float)	1 803 850	1 803 850	19,94%	19,94%
RAZEM	9 042 514	9 042 514	100,00%	100,00%

Dane na dzień 14.02.2022 roku.

Źródło: Emitent

Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ



■ Klaudiusz Sytek ■ Kamilla Sytek-Skonieczna ■ Aforti Factor S.A. ■ Pozostali (free float)

źródło: Emitent

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień publikacji niniejszego Raportu w strukturze Grupy Kapitałowej Aforti znajdują się podmioty wskazane poniżej.

Aforti Ac sp. z o.o. – spółka świadczy usługi rachunkowo – księgowe.

Aforti Collections S.A. – spółka o zasięgu ogólnopolskim specjalizująca się w zarządzaniu należnościami z wykorzystaniem szerokiego wachlarza narzędzi windykacyjnych. Spółka zajmuje się również nabywaniem oraz serwisowaniem portfeli wierzytelności.

Aforti Exchange S.A. – funkcjonalna platforma wymiany walut dla firm, która oferuje hurtowe kursy walut, umożliwiając przy tym dokonanie wygodnej, bezgotówkowej wymiany.

Aforti Factor S.A. – spółka oferuje produkty faktoringu. Nabywa od Klientów nieprzeterminowane wierzytelności z tytułu dostawy towarów i usług, wspierając skuteczne zarządzanie portfelem należności.

Aforti Finance S.A. – spółka specjalizuje się w udzielaniu pożyczek poza bankowych dla przedsiębiorców prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą, dla spółek cywilnych oraz spółek z o.o.

Aforti Factor Romania IFN S.A. – spółka zarejestrowana w Rumunii, świadczy usługi faktoringowe dla sektora MSP.

Aforti, UAB – spółka zarejestrowana na Litwie. Spółka nie podjęła jeszcze działalności operacyjnej.

Aforti Limited LCC – spółka zarejestrowana na Cyprze, która nie rozpoczęła prowadzenia działalności operacyjnej.

Aforti PLC – Spółka zarejestrowana w Wielkiej Brytanii, która będzie pełnić funkcje holdingowe. Spółka zaangażowana jest w planowany rozwój działalności w oparciu o licencję EMI oraz planowane pośrednie upublicznienie Aforti Exchange S.A., którego jest właścicielem. Spółka od października 2020 roku rozpoczęła działania mające na celu pozyskanie kapitału na realizację powyższego projektu.

Aforti Distribution Romania S.A. – spółka działająca na terenie Rumunii, która będzie oferować usługi pośrednictwa finansowego ze szczególnym uwzględnieniem produktów Grupy Aforti. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

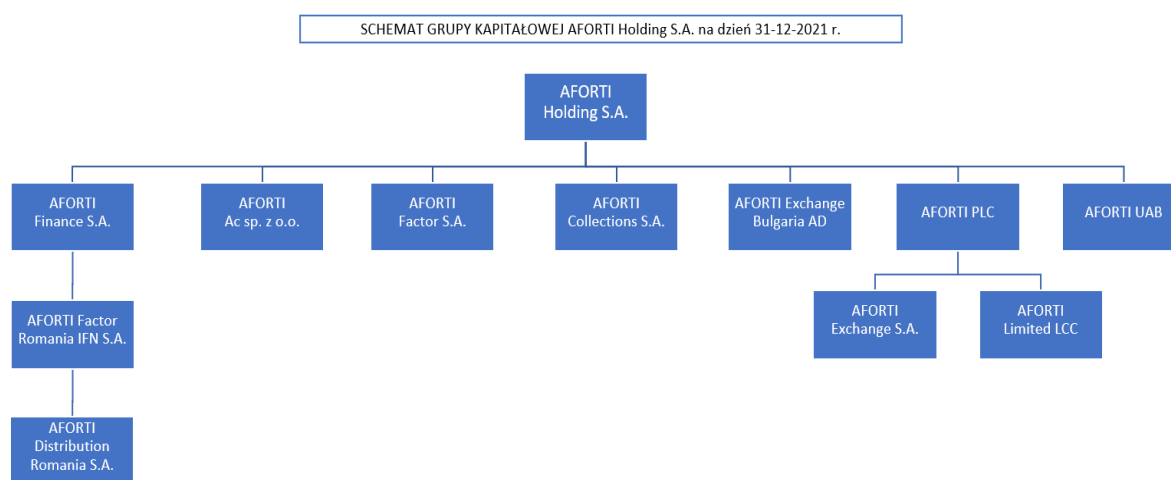
Aforti Exchange Bulgaria AD – funkcjonalna platforma wymiany walut dla firm, na terenie Bułgarii. Spółka nie podjęła jeszcze działalności operacyjnej.

I. Podmioty objęte konsolidacją

- Aforti Holding S.A. – podmiot dominujący
- Aforti Finance S.A.
- Aforti Factor Romania IFN S.A.
- Aforti Collections S.A.
- Aforti Factor S.A.
- Aforti Ac sp. z o.o.
- Aforti Exchange S.A.
- Aforti Distribution Romania S.A.
- Aforti PLC

II. Podmioty nie objęte konsolidacją

- Aforti Exchange Bulgaria A.D.
- Aforti, UAB
- Aforti Limited LCC



Źródło: Emitent

Stan na 31 grudnia 2021 r.

Nazwa spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Kapitał zakładowy	Udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym
Aforti Holding S.A.	ul. Chałubińskiego 8, 00 – 613 Warszawa	KRS: 0000330108 REGON: 141800547 NIP: 525-245-37-55	9.042.514 PLN	0,08 % akcji
Aforti Ac Sp. z o.o.	ul. Chałubińskiego 8, 00 – 613 Warszawa	KRS: 0000313339 REGON: 141570047 NIP: 5242661216	4.680.000 PLN	100 % udziałów
Aforti Collections S.A.	ul. Chałubińskiego 8, 00 – 613 Warszawa	KRS: 0000639964 REGON: 365362973 NIP: 7010620699	7.707.403 PLN	96.89 % akcji
Aforti Exchange S.A.	ul. Chałubińskiego 8, 00 – 613 Warszawa	KRS: 0000719620 REGON: 146332039 NIP: 9512360841	18.068.000 PLN	100 % akcji pośrednio przez Aforti PLC
Aforti Exchange Bulgaria A.D.	14, Tsar Osvoboditel Blvd., fl. 5, Sofia Landmark House Centre, 1000 Sofia, Republic of Bulgaria	UIC 204854594	500.000 BGN	90 % akcji oraz pośrednio przez Aforti Exchange S.A. 10 % akcji
Aforti Distribution Romania S.A.	17 Constantin Alexandru Rosetti (C.A. Rosetti) street, office 005, entresol, district 2, Bucharest, Romania	Trade Register no. J40/10043/2017 The unique registration code 37812805	4.165.425 RON	0,06 % akcji oraz pośrednio 99,94 % przez Aforti Factor Romania IFN
Aforti Factor S.A.	ul. Chałubińskiego 8, 00 – 613 Warszawa	KRS: 0000274431 REGON: 14084631700000 NIP: 1070006505	22.738.500 PLN	91,60 % akcji oraz pośrednio 4,49 % akcji przez Aforti Finance S.A., 96,30 % akcji oraz pośrednio 2,27 % poprzez spółki zależne: Aforti Collections S.A., Aforti Factor S.A., Aforti AC sp. z o.o.,
Aforti Finance S.A.	ul. Chałubińskiego 8, 00 – 613 Warszawa	KRS: 0000436229 REGON: 146346308 NIP: 5252540891	16.441.750 PLN	
Aforti Factor Romania IFN S.A.	Romania, Bucharest, 020334, 2nd District, 4B Gara Herastrau Street, 10th floor, registered with the Bucharest Trade Registry Office, under	Trade Registry no. J40/5254/2018, Id No (tax no.): 39199589 registered in the Non-Banking Financial Institutions General Register held by the National Bank of Romania under no. RG-PJR-41-110339/26.10.2018	7.959.089 RON	99,998 % akcji pośrednio przez Aforti Finance S.A., pozostałe 0,002 % akcji posiada Pan Klaudiusz Sytek
Aforti, UAB	Mėsinių gatvė 5, Vilnius 01133, Lietuva	305207212	400.000 EUR	100 % akcji
Aforti Limited LCC	Arh. Makariy III, 74, AMARANTON COURT, Floor 3, Mesa Geitonia, 4003, Limassol, Cypr	Trade Registry no. HE 388355 CUI: C388355	1.000 EUR	100 % udziałów pośrednio poprzez Aforti PLC
Aforti PLC	10 Orange Street, Haymarket, London, England, WC2H 7DQ	Company number 12821204	413.495,52 GBP	82,20 % akcji

Źródło: Emitent

INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na koniec IV kwartału 2021 roku w spółce Aforti Holding S.A. zatrudnionych było 8 osób w przeliczeniu na pełne etaty oraz 46 osoby w oparciu o umowy cywilnoprawne, kontrakty menedżerskie oraz powołania na członka zarządu.

W całej Grupie Kapitałowej Aforti na terenie Polski oraz krajów zagranicznych (Bułgaria, Cypr, Rumunia, Wielka Brytania) zatrudnionych było 53 osób w przeliczeniu na pełne etaty oraz 83 osób w oparciu o umowy cywilno-prawne, kontrakty menadżerskie (w tym powołania na Członka Zarządu).

2

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
– wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Aforti

Tabela 1. Skonsolidowany Bilans na dzień 31.12.2021 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	stan na dzień 31.12.2021	stan na dzień 31.12.2020
A	AKTYWA TRWAŁE	48 879 452,36	49 508 871,45
I	Wartości niematerialne i prawne	1 866 016,25	2 481 790,37
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 146 458,33	1 653 834,52
2	Wartość firmy	218 107,86	327 161,78
3	Inne wartości niematerialne i prawne	10 968,78	27 102,29
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	490 481,28	473 691,78
II	Wartość firmy z konsolidacji	26 493 883,54	32 202 044,47
1	Wartość firmy z konsolidacji - jednostki zależne	26 493 883,54	32 202 044,47
III	Rzeczowe aktywa trwałe	810 611,74	1 655 699,48
1	Środki trwałe	784 477,01	1 653 142,32
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	291 894,97	608 291,26
c	urządzenia techniczne i maszyny	132 701,54	120 721,37
d	środki transportu	297 062,31	798 334,33
e	inne środki trwałe	62 818,19	125 795,36
2	Środki trwałe w budowie	26 134,73	2 557,16
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV	Należności długoterminowe	229 892,06	235 294,83
1	Od jednostek powiązanych	0,00	69,58
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	229 892,06	235 225,25
V	Inwestycje długoterminowe	5 638 892,63	288 297,84
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	5 638 892,63	288 297,84
a	w jednostkach powiązanych	118 518,81	118 633,02
	- udziały lub akcje	118 518,81	118 633,02
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	5 520 373,82	169 664,82
	- udziały lub akcje	5 453 601,10	0,00
	- inne papiery wartościowe	4 579,40	94 271,15
	- udzielone pożyczki	62 193,32	75 393,67
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 840 156,14	12 645 744,46
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 725 672,93	8 479 904,92
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 114 483,21	4 165 839,54

B	AKTYWA OBROTOWE	197 770 378,12	197 441 263,56
I	Zapasy	4 603,97	31 885,38
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	4 603,97	31 885,38
II	Należności krótkoterminowe	41 432 307,41	55 452 338,83
1	Należności od jednostek powiązanych	11 864 429,53	11 638 972,77
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	62 414,21	37 281,68
	- do 12 miesięcy	62 414,21	37 281,68
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	Inne	11 802 015,32	11 601 691,09
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	Inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	29 567 877,88	43 813 366,06
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 091 517,14	1 135 626,10
	- do 12 miesięcy	1 091 517,14	1 135 626,10
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 318 232,95	3 013 265,93
c	Inne	25 006 566,37	39 664 474,03
d	dochodzone na drodze sądowej	151 561,42	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	149 473 498,54	129 990 327,94
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	149 473 498,54	129 990 327,94
a	w jednostkach powiązanych	83 865 135,86	63 044 842,95
	- udziały lub akcje	83 865 135,86	63 033 517,79
	- inne papiery wartościowe	0,00	11 325,16
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	62 909 611,27	64 974 779,88
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	6 696 655,64	5 967 876,04
	- udzielone pożyczki	56 212 955,63	59 006 903,84
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 698 751,41	1 970 705,11
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 698 668,54	1 970 525,46
	- inne środki pieniężne	82,87	179,65
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 859 968,20	11 966 711,41
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	57 695 611,75	36 356 935,00
AKTYWA RAZEM		304 345 442,23	283 307 070,01

Źródło: Emitent

Lp.	Tytuł	stan na dzień 31.12.2021	stan na dzień 31.12.2020
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	62 827 496,80	58 418 767,10
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 042 514,00	9 042 514,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	80 555 170,91	80 555 170,91
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	55 871 302,80	55 871 302,80
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	9 000 000,00	9 000 000,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	9 000 000,00	9 000 000,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(41 466 126,27)	(44 077 286,65)
VI	Zysk (strata) netto	3 231 649,70	3 666 292,91
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	2 464 288,46	232 075,93
B	Kapitały mniejszości	(10 444 654,58)	(14 815 950,19)
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I	Ujemna wartość firmy — jednostki zależne	0,00	0,00
II	Ujemna wartość firmy — jednostki współzależne	0,00	0,00
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	251 962 600,01	239 704 253,10
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	168 129,95
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	168 129,95
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	168 129,95
II	Zobowiązania długoterminowe	125 190 525,43	131 020 278,61
1	Wobec jednostek powiązanych	2 122 600,00	1 747 580,35
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	123 067 925,43	129 272 698,26
a	kredyty i pożyczki	99 371 623,81	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 444 098,37	34 925 267,01
c	inne zobowiązania finansowe	167 564,84	5 825 730,21
d	zobowiązania wekslowe	21 084 638,41	88 521 305,09
e	inne	0,00	395,95
III	Zobowiązania krótkoterminowe	103 846 170,86	66 709 084,98
1	Wobec jednostek powiązanych	53 074,02	546 000,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	53 074,02	0,00
	- do 12 miesięcy	53 074,02	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	546 000,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	103 793 096,84	66 163 084,98

a	kredyty i pożyczki	45 855 687,12	368 331,04
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 911 244,51	31 934 741,56
c	inne zobowiązania finansowe	5 088 437,74	8 896 686,41
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	5 012 538,67	4 377 362,60
	- do 12 miesięcy	5 012 538,67	4 377 362,60
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	35 430 061,10	14 680 196,64
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	9 691 039,62	5 310 857,31
h	z tytułu wynagrodzeń	309 063,60	377 306,77
i	inne	495 024,48	217 602,65
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	22 925 903,72	41 806 759,56
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	22 925 903,72	41 806 759,56
	- długoterminowe	0,00	86 441,49
	- krótkoterminowe	22 925 903,72	41 720 318,07
PASYWA RAZEM		304 345 442,23	283 307 070,01

Źródło: Emitent

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY

Tabela 2. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za IV kwartał 2021 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.10- 31.12.2021	01.10- 31.12.2020	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	667 479 223,49	443 938 361,26	2 219 693 973,19	1 010 421 333,25
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	785 991,16	1 188 872,03	5 240 334,41	3 792 975,95
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	666 693 232,34	442 749 489,23	2 214 453 638,78	1 006 628 357,30
B	Koszty działalności operacyjnej	673 248 123,81	449 666 400,48	2 240 462 351,33	1 031 691 865,41
I	Amortyzacja	250 020,88	335 885,76	1 173 699,06	1 494 318,75
II	Zużycie materiałów i energii	73 533,09	103 338,58	363 339,84	369 666,90
III	Usługi obce	1 768 948,99	3 662 065,86	13 393 855,00	12 364 170,02
IV	Podatki i opłaty, w tym:	614 748,88	764 101,30	2 847 494,70	2 065 021,13
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	1 186 994,54	1 571 962,33	4 888 113,89	6 156 085,72
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	230 939,86	235 245,95	920 543,41	933 187,81
-	emerytalne	52 385,37	191 748,02	230 160,19	397 529,40
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	169 986,52	289 060,59	807 202,95	2 089 556,98
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	668 952 951,06	442 704 740,13	2 216 068 102,48	1 006 219 858,10
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(5 768 900,32)	(5 728 039,22)	(20 768 378,14)	(21 270 532,16)
D	Pozostałe przychody operacyjne	453 399,10	203 717,23	1 161 192,65	931 786,82
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	49 151,91	2 446,74	54 754,56	122 842,99
II	Dotacje	0,00	0,00	36 000,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	404 247,19	201 270,49	1 070 438,09	808 943,83
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 862 917,86	2 151 836,93	5 566 038,09	10 528 798,67
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	206 739,40	0,00	209 878,64	42 188,42
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	1 656 178,46	2 151 836,93	5 356 159,45	10 486 610,25
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(7 178 419,07)	(7 676 158,92)	(25 173 223,58)	(30 867 544,01)
G	Przychody finansowe	12 481 434,07	10 728 286,59	47 858 822,63	47 874 022,56
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	155 932,75	79 045,24	668 064,53	408 878,72
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	107 969,94	6 628 626,15	197 826,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	17 732 410,40	8 341 105,86	31 365 939,56	43 676 225,43
V	Inne	(5 406 909,09)	2 200 165,55	9 196 192,39	3 591 092,41
H	Koszty finansowe	4 200 440,81	4 909 787,13	18 033 521,20	16 096 864,99
I	Odsetki, w tym:	4 410 559,28	1 640 097,84	7 735 150,47	7 992 084,22
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	162 854,87	0,00	162 854,87
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	17 493,68	16 713,23	1 327 621,19	18 453,65
IV	Inne	(227 612,15)	3 090 121,18	8 970 749,54	7 923 472,25
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	4 220 765,88	0,00	4 220 765,88
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	1 102 574,19	2 363 106,42	4 652 077,85	5 130 379,44
K	Odpis wartości firmy	1 427 040,23	1 070 292,92	5 708 160,93	2 691 081,42
I	Odpis wartości firmy — jednostki zależne	1 427 040,23	1 070 292,92	5 708 160,93	2 691 081,42
II	Odpis wartości firmy — jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Odpis ujemnej wartości firmy — jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odpis ujemnej wartości firmy — jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	(324 466,04)	1 292 813,50	(1 056 083,08)	2 439 298,02
O	Podatek dochodowy	137 293,73	(1 207,13)	(1 642 840,53)	25 485,87
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
Q	Zyski (straty) mniejszości	(1 159 991,05)	(124 430,75)	(2 644 892,25)	(1 252 480,76)
R	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q)	698 231,27	1 418 451,38	3 231 649,70	3 666 292,91

Źródło: Emitent

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CASH FLOW)

Tabela 3. Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych za IV kwartał 2021 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.10- 31.12.2021	01.10- 31.12.2020	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	698 231,27	1 418 451,38	3 231 649,70	3 666 292,91
II	Korekty razem	(13 564 048,25)	(11 139 273,25)	(28 031 763,08)	(37 909 453,50)
1	Zyski (straty) mniejszości	(1 159 991,05)	(124 430,75)	(2 644 892,25)	(1 252 480,76)
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Amortyzacja	250 020,88	335 885,76	1 173 699,06	1 494 318,75
4	Odpisy wartości firmy	1 427 040,23	1 070 292,92	5 708 160,93	2 691 081,42
5	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(9 433 307,42)	0,00	(7 918 401,33)	0,00
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 254 626,52	1 561 052,60	7 067 085,94	7 583 205,50
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(17 557 329,24)	(8 271 954,20)	(36 511 820,44)	(43 773 397,24)
9	Zmiana stanu rezerw	(2 507,95)	165 641,82	(168 129,95)	168 129,95
10	Zmiana stanu zapasów	7 286,55	(31 885,38)	27 281,41	(29 834,43)
11	Zmiana stanu należności	11 267 662,42	(33 340 401,85)	14 533 938,08	(13 335 113,97)
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(8 470 394,54)	3 632 805,22	(1 819 276,83)	13 045 658,59
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(9 535 799,32)	22 130 741,25	(14 968 524,31)	26 369 936,47
14	Inne korekty	15 388 644,67	1 732 979,36	7 489 116,61	(30 870 957,78)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(12 865 816,98)	(9 720 821,87)	(24 800 113,38)	(34 243 160,59)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	120 040,45	777 007,44	2 688 267,84	2 234 138,29
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	145 152,43	44 915,61	369 030,01	624 681,76
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	(25 111,98)	732 091,82	2 319 237,83	1 609 456,53
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	922 000,00	237 645,61
b)	w pozostałych jednostkach	(25 111,98)	732 091,82	1 397 237,83	1 371 810,92
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	706 765,53	910 470,30	706 765,53
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	(25 111,98)	25 326,29	102 892,10	281 134,99
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	383 875,43	383 910,40
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	182 878,74	(12 604,50)	7 061 621,49	1 359 744,49
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	64 253,02	(12 604,50)	250 294,49	1 359 744,49

2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	118 625,72	0,00	6 811 327,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	118 625,72	0,00	6 811 327,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	118 625,72	0,00	6 811 327,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(62 838,29)	789 611,94	(4 373 353,65)	874 393,80
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	23 079 781,05	15 541 108,95	88 196 652,01	61 314 315,96
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	22 923 848,30	1 256 720,71	78 781 587,48	10 029 115,85
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	1 762 752,00
4	Inne wpływy finansowe	155 932,75	14 284 388,24	9 415 064,53	49 522 448,11
II	Wydatki	9 357 597,53	7 067 991,49	58 295 138,68	26 569 995,23
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	62 631,75	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	3 811 518,38	0,00	6 805 859,86	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	(1 084 000,00)	3 806 000,00	19 417 000,00	10 580 800,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27 565,76	27 121,65	109 930,34	110 799,11
8	Odsetki	4 410 559,28	1 640 097,84	7 735 150,47	7 992 084,22
9	Inne wydatki finansowe	2 191 954,11	1 594 772,00	24 164 566,26	7 886 311,90
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	13 722 183,52	8 473 117,45	29 901 513,33	34 744 320,73
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	793 528,25	(458 092,48)	728 046,30	1 375 553,94
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	793 528,25	(458 092,48)	728 046,30	1 375 553,94
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 905 223,16	2 428 797,59	1 970 705,11	595 151,17
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±E), w tym:	2 698 751,41	1 970 705,11	2 698 751,41	1 970 705,11
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00		0,00

Źródło: Emitent

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Tabela 4. Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym za IV kwartał 2021 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.10-31.12.2021	01.10-31.12.2020	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2020
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	60 630 383,44	58 519 042,53	58 418 767,11	56 383 775,56
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości			0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych			0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	60 630 383,44	58 519 042,53	58 418 767,11	56 383 775,56
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00	7 801 915,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	1 240 599,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	1 240 599,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	1 240 599,00
-	aport	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	80 555 170,91	80 555 170,91	80 555 170,91	76 571 754,18
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	3 983 416,73
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	14 224 015,73
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	14 224 015,73
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji) - w trakcie rejestracji	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu przeniesienia na kapitał rez.)	0,00	0,00	0,00	10 240 599,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie na kapitał podstawowy (rejestracja akcji)	0,00	0,00	0,00	10 240 599,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	80 555 170,91	80 555 170,91	80 555 170,91	80 555 170,91
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00	0,00

4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	9 000 000,00
a	zwiększenie (z tytułu odpisów z zysku)	0,00	0,00	0,00	9 000 000,00
-	zwiększenie z tytułu przeniesienia z kap. Zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(41 193 889,72)	(42 213 909,35)	(44 077 286,65)	(28 250 690,31)
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 883 396,92	(777 462,83)	0,00	(1 038 259,52)
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości			0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	(272 236,55)	0,00	(1 041 178,98)	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 611 160,37	(777 462,83)	(1 041 178,98)	(1 038 259,52)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	3 652 339,36	260 796,69
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	3 652 339,36	260 796,69
b	zmniejszenie	0,00	(777 462,83)	0,00	(777 462,83)
-	pokrycie strat	0,00	(777 462,83)	0,00	(777 462,83)
-	wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 611 160,38	0,00	2 611 160,38	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(44 077 286,65)	(41 436 446,52)	(44 077 286,65)	(27 212 430,79)
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	(1 863 377,30)	0,00	(1 863 377,30)
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(44 077 286,65)	(43 299 823,82)	(44 077 286,65)	(29 075 808,09)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	14 224 015,73
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	14 224 015,73
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	777 462,83	0,00	777 462,83
-		0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(44 077 286,65)	(44 077 286,65)	(44 077 286,65)	(44 077 286,65)
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(41 466 126,27)	(44 077 286,65)	(41 466 126,27)	(44 077 286,65)
6.	Wynik netto	2 469 349,91	1 763 101,87	5 695 938,16	3 898 368,84
a	zysk netto	698 231,27	1 418 451,38	3 231 649,70	3 666 292,91
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	1 771 118,64	344 650,49	2 464 288,46	232 075,93
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	62 827 496,80	58 418 767,10	62 827 496,80	58 418 767,10
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	62 827 496,80	58 418 767,10	62 827 496,80	58 418 767,10

źródło: Emitent

Tabela 5. Wybrane dane finansowe spółek z Grupy Kapitałowej Aforti niepodlegających konsolidacji na dzień 31.12.2021 r. [dane w tys. BGN i tys. EUR]

Aforti Exchange Bulgaria AD	31.12.2021
Przychody za sprzedaży	0 BGN
Zysk (strata) netto	- 247,6 tys. BGN
Suma bilansowa	40,2 tys. BGN

Źródło: Emitent

Spółka Aforti Exchange Bulgaria AD nie jest konsolidowana, gdyż nie prowadzi działalność operacyjnej.

Aforti UAB	31.12.2021
Przychody za sprzedaży	0 EUR
Zysk (strata) netto	- 13,3 tys. EUR
Suma bilansowa	19,2 tys. EUR

Źródło: Emitent

Spółka Aforti UAB nie jest konsolidowana, gdyż nie prowadzi działalność operacyjnej.

Aforti Limited LCC	31.12.2021
Przychody za sprzedaży	0 EUR
Zysk (strata) netto	0 EUR
Suma bilansowa	1,0 tys. EUR

Źródło: Emitent

Spółka Aforti Limited LCC nie jest konsolidowana, gdyż nie prowadzi działalność operacyjnej (nie generuje żadnych wyników).

3

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
– wybrane JEDNOSTKOWE dane finansowe Aforti Holding S.A.

Tabela 6. Jednostkowy Bilans na dzień 31.12.2021 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	stan na dzień 31.12.2021	stan na dzień 31.12.2020
A	AKTYWA TRWAŁE	320 270 519,14	275 910 283,52
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	620 953,33	883 281,14
1	Środki trwałe	620 953,33	883 281,14
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	291 894,45	333 276,73
c	urządzenia techniczne i maszyny	39 979,05	64 633,73
d	środki transportu	239 267,25	391 287,05
e	inne środki trwałe	49 812,58	94 083,63
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	162 614,40	165 414,40
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	162 614,40	165 414,40
IV	Inwestycje długoterminowe	316 339 071,37	272 995 019,95
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	316 339 071,37	272 995 019,95
a	w jednostkach powiązanych	316 339 071,37	272 995 019,95
	- udziały lub akcje	314 314 189,94	267 432 960,30
	- inne papiery wartościowe	0,00	3 607 360,00
	- udzielone pożyczki	2 024 881,43	1 954 699,65
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 147 880,04	1 866 568,03
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	780 750,84	160 121,17
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 367 129,20	1 706 446,86
B	AKTYWA OBROTOWE	141 644 673,55	103 639 751,87

I	Zapasy	0,00	0,00
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	14 428 565,95	20 327 781,82
1	Należności od jednostek powiązanych	13 803 872,94	19 278 802,55
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 148 832,29	1 438 666,77
	- do 12 miesięcy	1 148 832,29	1 438 666,77
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	Inne	12 655 040,65	17 840 135,78
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	Inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	624 693,01	1 048 979,27
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	255 963,58	337 311,79
	- do 12 miesięcy	255 963,58	337 311,79
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	103 311,13	208 193,70
c	Inne	265 418,30	503 473,78
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	124 104 562,93	72 710 133,17
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	124 104 562,93	72 710 133,17
a	w jednostkach powiązanych	120 657 598,55	70 532 101,90
	- udziały lub akcje	120 097 598,55	70 532 101,90
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	560 000,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	2 461 875,97	2 010 875,97
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	2 461 875,97	2 010 875,97
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	985 088,41	167 155,30
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	985 088,41	167 155,30
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 111 544,67	10 601 836,88
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	62 631,75	0,00
AKTYWA RAZEM		461 977 824,44	379 550 035,39

Źródło: Emitent

Lp.	Tytuł	stan na dzień 31.12.2021	stan na dzień 31.12.2020
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	261 164 685,93	231 883 476,06
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 042 514,00	9 042 514,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	80 555 170,91	80 555 170,91
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	55 871 302,80	55 871 302,80
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	115 485 571,44	111 600 667,26
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	115 485 571,44	111 600 667,26
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	9 000 000,00	9 000 000,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	9 000 000,00	9 000 000,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	20 825 123,89	(1 199 785,67)
VI	Zysk (strata) netto	26 256 305,69	22 884 909,56
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	200 813 138,51	147 666 559,33
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	117 939 722,43	124 280 926,72
1	Wobec jednostek powiązanych	2 166 263,00	8 298 583,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	115 773 459,43	115 982 343,72
a	kredyty i pożyczki	95 690 613,81	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 444 098,37	32 365 696,46
c	inne zobowiązania finansowe	167 564,84	285 965,55
d	zobowiązania wekslowe	17 471 182,41	83 330 285,76
e	Inne	0,00	395,95
III	Zobowiązania krótkoterminowe	82 869 158,33	23 199 941,62
1	Wobec jednostek powiązanych	477 737,75	9 105 359,12
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	21 899,18	95 302,68
	- do 12 miesięcy	21 899,18	95 302,68
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	455 838,57	9 010 056,44
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	Inne	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	82 391 420,58	14 094 582,50
a	kredyty i pożyczki	43 968 612,10	143,25
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	660 000,00	373 202,69

c	inne zobowiązania finansowe	117 166,89	108 696,52
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	2 357 204,46	1 300 649,17
	- do 12 miesięcy	2 357 204,46	1 300 649,17
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	29 498 093,55	9 379 938,88
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	5 684 113,06	2 808 882,06
h	z tytułu wynagrodzeń	99 380,96	101 552,16
i	Inne	6 849,56	21 517,77
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	4 257,75	185 690,99
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 257,75	185 690,99
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	4 257,75	185 690,99
	PASYWA RAZEM	461 977 824,44	379 550 035,39

Źródło: Emitent

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY

Tabela 7. Jednostkowy z Rachunek Zysków i Strat za IV kwartał 2021 r. wraz z danymi porównawczymi
[dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.10-31.12.2021	01.10-31.12.2020	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2020
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 207 328,17	2 432 901,87	6 952 051,57	8 950 445,66
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 207 328,17	2 432 901,87	6 952 051,57	8 950 445,66
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00		
B	Koszty działalności operacyjnej	2 870 165,42	3 261 679,67	12 290 980,40	13 325 612,59
I	Amortyzacja	66 518,06	76 487,63	273 497,78	327 900,99
II	Zużycie materiałów i energii	28 164,77	33 447,40	118 363,03	110 773,89
III	Usługi obce	1 921 214,00	2 330 345,25	8 761 700,27	8 953 845,34
IV	Podatki i opłaty, w tym:	311 810,94	155 913,01	995 438,32	250 494,17
	- <i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	389 549,28	442 186,46	1 570 681,95	1 853 543,07
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	66 635,81	67 322,72	265 668,84	300 382,77
	- <i>emerytalne</i>	22 324,39	28 321,43	91 350,84	125 096,92
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	86 272,56	155 977,20	305 630,21	1 528 672,36
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00		
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(1 662 837,25)	(828 777,80)	(5 338 928,83)	(4 375 166,93)
D	Pozostałe przychody operacyjne	4 152,37	12 634,99	47 450,72	165 445,98
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1 913,70	0,00	15 629,37
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	4 152,37	10 721,29	47 450,72	149 816,61
E	Pozostałe koszty operacyjne	285 938,79	596 695,48	863 846,53	1 277 119,16
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	2 388,82	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	285 938,79	596 695,48	861 457,71	1 277 119,16
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(1 944 623,67)	(1 412 838,29)	(6 155 324,64)	(5 486 840,11)
G	Przychody finansowe	12 824 463,94	6 093 114,31	43 432 518,19	36 940 760,53
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	<i>od jednostek powiązanych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00

	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	280 652,77	223 650,90	590 807,61	400 862,35
-	od jednostek powiązanych	280 648,72	164 749,78	590 791,37	341 863,42
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	(26 839,50)	4 453 866,15	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	17 729 712,00	3 988 791,78	30 240 614,56	34 622 523,15
V	Inne	(5 185 900,83)	1 907 511,13	8 147 229,87	1 917 375,03
H	Koszty finansowe	3 501 794,06	2 769 279,40	11 268 990,55	8 569 010,86
I	Odsetki, w tym:	3 870 091,28	1 249 228,13	5 376 311,12	5 192 888,68
-	dla jednostek powiązanych	47 136,82	361 323,43	398 789,89	1 167 168,62
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	193 376,07	0,00	193 376,07
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	(368 297,22)	1 326 675,20	5 892 679,43	3 182 746,11
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	7 378 046,21	1 910 996,62	26 008 203,00	22 884 909,56
J	Podatek dochodowy	372 526,98	0,00	(248 102,69)	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00		
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	7 005 519,23	1 910 996,62	26 256 305,69	22 884 909,56

Źródło: Emitent

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CASH FLOW) metodą pośrednią

Tabela 8. Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych za IV kwartał 2021 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.10-31.12.2021	01.10-31.12.2020	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2020
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	7 005 519,23	1 910 996,62	26 256 305,69	22 884 909,56
II	Korekty razem	22 616 938,42	4 763 798,30	(2 680 178,75)	(21 127 083,54)
3	Amortyzacja	66 518,06	76 487,63	273 497,78	327 900,99
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(9 751 555,64)	0,00	(8 192 275,26)	0,00
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 589 438,51	1 025 577,23	4 785 503,51	4 792 026,33
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(17 729 712,00)	(3 169 148,62)	(34 692 091,89)	(34 081 070,77)
9	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Zmiana stanu należności	28 838 418,03	12 786 509,76	5 794 634,09	8 236 598,99
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 240 438,55	429 634,70	24 183 006,06	8 141 508,69
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	659 167,34	(1 142 018,32)	6 027 546,96	(3 300 803,69)
14	Inne korekty	14 704 225,57	(5 243 244,08)	(860 000,00)	(5 243 244,08)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	29 622 457,65	6 674 794,92	23 576 126,94	1 757 826,02
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	1 134 210,00	(199 424,23)	7 237 943,61	477 116,94
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	38 211,38	37 037,88	93 206,54
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	1 134 210,00	(237 635,61)	7 200 905,73	383 910,40
a)	w jednostkach powiązanych	1 134 210,00	(237 635,61)	5 906 560,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	1 294 345,73	383 910,40
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	910 470,30	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	383 875,43	383 910,40
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	51 241 190,66	7 833 508,40	60 915 711,03	11 151 280,25
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	98,00	50 596,67	38 309,38
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	51 241 190,66	7 833 410,40	60 865 114,36	11 112 970,87
a)	w jednostkach powiązanych	51 241 190,66	7 833 410,40	59 507 388,46	11 112 970,87
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	1 357 725,90	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	1 357 725,90	0,00

-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(50 106 980,66)	(8 032 932,63)	(53 677 767,42)	(10 674 163,31)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	34 641 071,77	12 478 993,90	83 431 677,51	38 448 183,74
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Kredyty i pożyczki	22 411 309,00	0,00	61 601 759,90	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	1 762 752,00
4	Inne wpływy finansowe	12 229 762,77	12 478 993,90	21 829 917,61	36 685 431,74
II	Wydatki	14 142 271,57	11 115 788,29	52 512 103,92	29 490 103,95
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	62 631,75	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	3 864 654,53	0,00	6 506 703,91	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 950 000,00	7 351 000,00	17 940 000,00	18 830 588,76
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27 565,76	27 121,65	109 930,34	110 799,11
8	Odsetki	3 870 091,28	1 249 228,13	5 376 311,12	5 192 888,68
9	Inne wydatki finansowe	2 429 960,00	2 488 438,51	22 516 526,80	5 355 827,40
	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	20 498 800,20	1 363 205,61	30 919 573,59	8 958 079,79
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	14 277,19	5 067,90	817 933,11	41 742,50
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	14 277,19	5 067,90	817 933,11	41 742,50
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	970 811,22	162 087,40	167 155,30	125 412,80
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±E), w tym:	985 088,41	167 155,30	985 088,41	167 155,30
-	o ograniczonej możliwości dysponowania				

Źródło: Emitent

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Tabela 9. Jednostkowe Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym za IV kwartał 2021 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.10-31.12.2021	01.10-31.12.2020	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2020
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	252 445 047,58	148 539 619,32	231 883 476,06	127 565 706,38
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	252 445 047,58	148 539 619,32	231 883 476,06	127 565 706,38
1	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00	7 801 915,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	1 240 599,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	1 240 599,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)				1 240 599,00
-	aport				
b	zmniejszenie (z tytułu)				
-	umorzenie udziałów (akcji)				
					
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	80 555 170,91	80 555 170,91	80 555 170,91	76 571 754,18
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	3 983 416,73
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	14 224 015,73
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	0,00	0,00		
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00		14 224 015,73
-	wydania udziałów (emisji akcji) - w trakcie rejestracji	0,00	0,00		0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	10 240 599,00
-	pokrycia straty				
-	zarejestrowanie akcji w KRS i wyodrębnienie kapitału rezerwowego				10 240 599,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	80 555 170,91	80 555 170,91	80 555 170,91	80 555 170,91
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	113 583 452,32	28 581 297,24	111 600 667,26	28 581 297,24
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	1 902 119,12	83 019 370,02	3 884 904,18	83 019 370,02
a	zwiększenie (z tytułu)	1 902 119,12	83 019 370,02	3 884 904,18	83 019 370,02
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	115 485 571,44	111 600 667,26	115 485 571,44	111 600 667,26
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00	0,00

4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	9 000 000,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		9 000 000,00
-					
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-					
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	21 013 123,89	386 724,23	(1 199 785,67)	386 724,23
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	21 013 123,89	386 724,23	(1 199 785,67)	386 724,23
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów podstawowych	(188 000,00)	(1 586 509,90)	(860 000,00)	(1 586 509,90)
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	20 825 123,89	(1 199 785,67)	(2 059 785,67)	(1 199 785,67)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	22 884 909,56	14 224 015,73
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	22 884 909,56	14 224 015,73
b	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	14 224 015,73
-	pokrycie strat	0,00	(1 586 509,90)		(1 586 509,90)
-	przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	0,00		14 224 015,73
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	20 825 123,89	(1 199 785,67)	20 825 123,89	(1 199 785,67)
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów podstawowych				
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	20 825 123,89	(1 199 785,67)	20 825 123,89	(1 199 785,67)
6.	Wynik netto	7 005 519,23	1 910 996,62	26 256 305,69	22 884 909,56
a	zysk netto	7 005 519,23	1 910 996,62	26 256 305,69	22 884 909,56
b	strata netto (wielkość ujemna)				
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)				
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	261 164 685,93	231 883 476,06	261 164 685,93	231 883 476,06
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	261 164 685,93	231 883 476,06	261 164 685,93	231 883 476,06

źródło: Emitent

4

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu
w tym informacje o zmianach stosowanych zasad
(polityki) rachunkowości

Niniejszy raport, obejmujący dane za czwarty kwartał 2021 roku, nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych. Raport prezentuje jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym obejmujące czwarty kwartał 2021 roku oraz dane narastająco za okres od początku roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, wraz z danymi porównawczymi obejmującymi okresy analogiczne za 2020 rok. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za czwarty kwartał 2021 r. są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami, zwaną dalej „ustawą”. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych, z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz odrębnych przepisach, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony. Aforti Holding S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

4.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego m.in. stawki i kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych.

Składniki ww. majątku trwałego o wartości początkowej nieprzekraczającej 100 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej, uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają jego koszty ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w ustawie.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

4.2. Należności długoterminowe i krótkoterminowe

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (wartość brutto pomniejszona o odpis aktualizacyjny).

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonywane są na podstawie indywidualnej oceny należności od poszczególnych dłużników, jak również na podstawie ogólnej oceny należności (bez identyfikacji dłużnika).

Indywidualnych odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się osobno dla każdej nieściągalnej należności. Ich wartość określa się na podstawie oceny ryzyka nieściągalności przypisanego konkretnemu dłużnikowi. Odpisy dotyczą konkretnej należności i mają ściśle określoną kwotę wynikającą z dokumentów źródłowych i kont analitycznych należności. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie rezerw do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Rezerwy tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie odnosi się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

4.3. Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto. W przypadku, gdy wartość towarów (materiałów) wyceniona według cen nabycia lub zakupu jest wyższa od ceny sprzedaży netto, różnicę wycen odpisuje się w pozostałe koszty operacyjne, obniżając tym samym wartość zapasów i wynik finansowy.

4.4. Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

4.5. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione w danym okresie dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

4.6. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

4.7. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

4.8. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania są wykazywane w kwocie nominalnej lub wymagającej zapłaty (zobowiązania z tytułu pożyczek), to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłacenia na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu, zalicza się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Jeśli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

4.9. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,

- z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosowanie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

4.10. Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

4.11. Rozliczenie wyniku finansowego

Przeniesienie wyniku finansowego netto następuje po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez organ do tego upoważniony.

4.12. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi.

Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

4.13. Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka — w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się w walutach obcych:

- składniki aktywów - po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego obowiązującym w tym dniu,
- składniki pasywów - po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego obowiązującym w tym dniu.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów / kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktu, ceny nabycia towaru, ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

4.14. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty).

4.15. Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Zaprezentowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki, sporządzone zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości - za IV kwartał 2021 r., narastająco za dwanaście miesięcy 2021 r. wraz z danymi porównawczymi za rok wcześniejszy (rachunek zysków oraz zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych) oraz na 31 grudnia 2021 r. wraz z danymi porównawczymi na 31 grudnia roku wcześniejszego (bilans).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w oparciu o zasady rachunkowości funkcjonujące w Spółce i jest zgodne z Ustawą o rachunkowości. W trakcie okresu, za które przygotowane jest sprawozdanie, nie dokonywano zmian polityki rachunkowości.

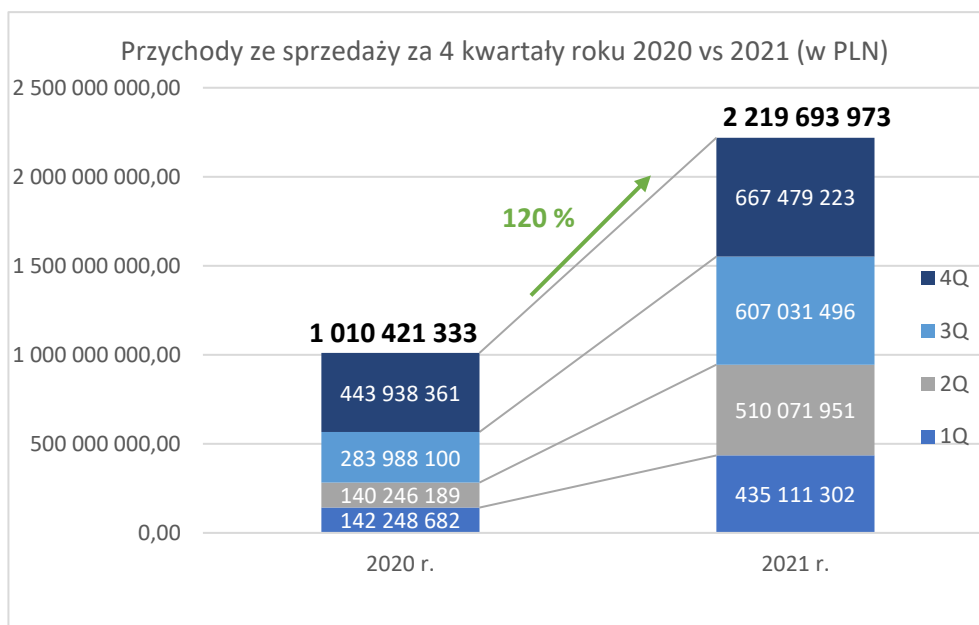
Dane finansowe podane są w PLN.

5

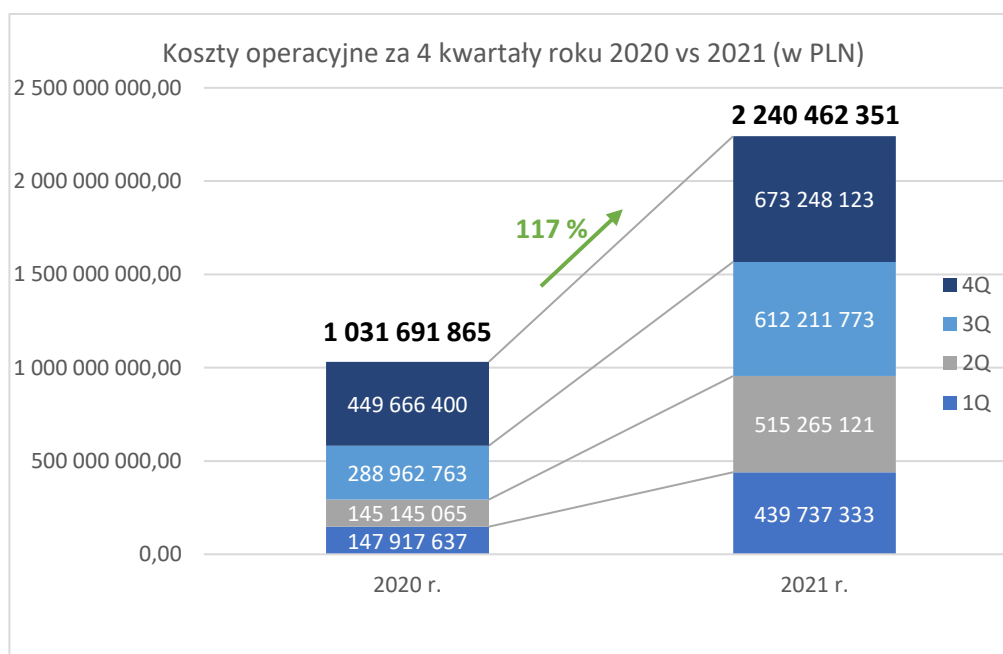
Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na jego działalność, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w IV kwartale 2021 r.

5.1. Komentarz dotyczący skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Aforti

W IV kwartale 2021 r. Grupa Kapitałowa Aforti wypracowała 667 mln zł przychodów ze sprzedaży, co w stosunku do IV kwartału 2020 r. stanowi wzrost o 50%. Narastające przychody za cztery kwartały roku 2021 w kwocie 2 220 mln zł są wyższe o 120% analogicznego okresu roku poprzedniego.

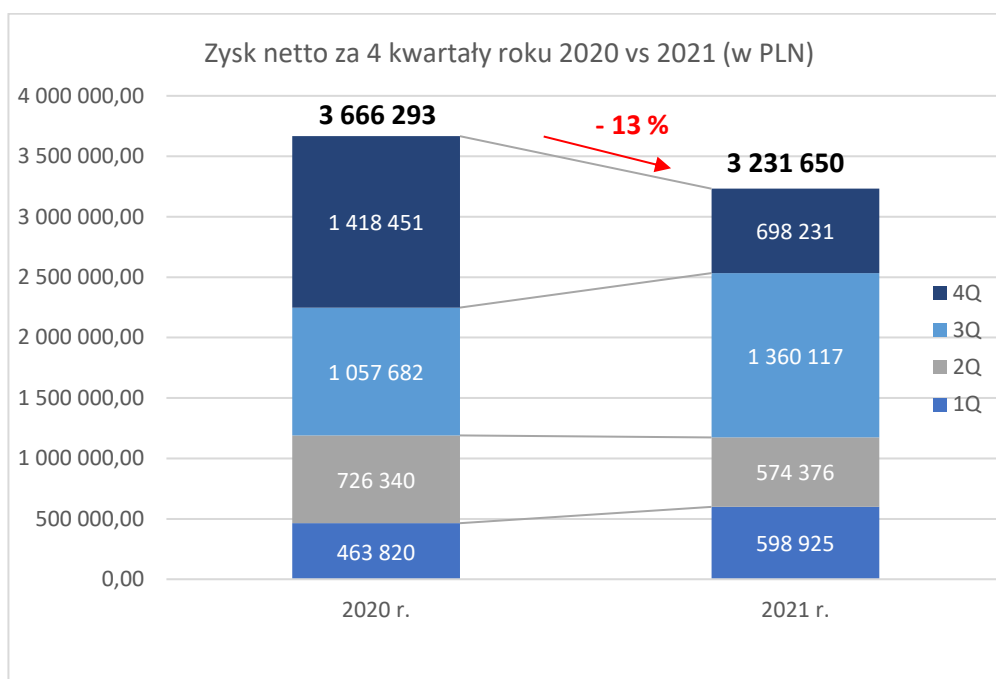


Wzrost przychodów jest efektem ciężkiej pracy całego Zespołu Grupy Kapitałowej i konsekwentnego realizowania strategii obranej przez Emitenta.



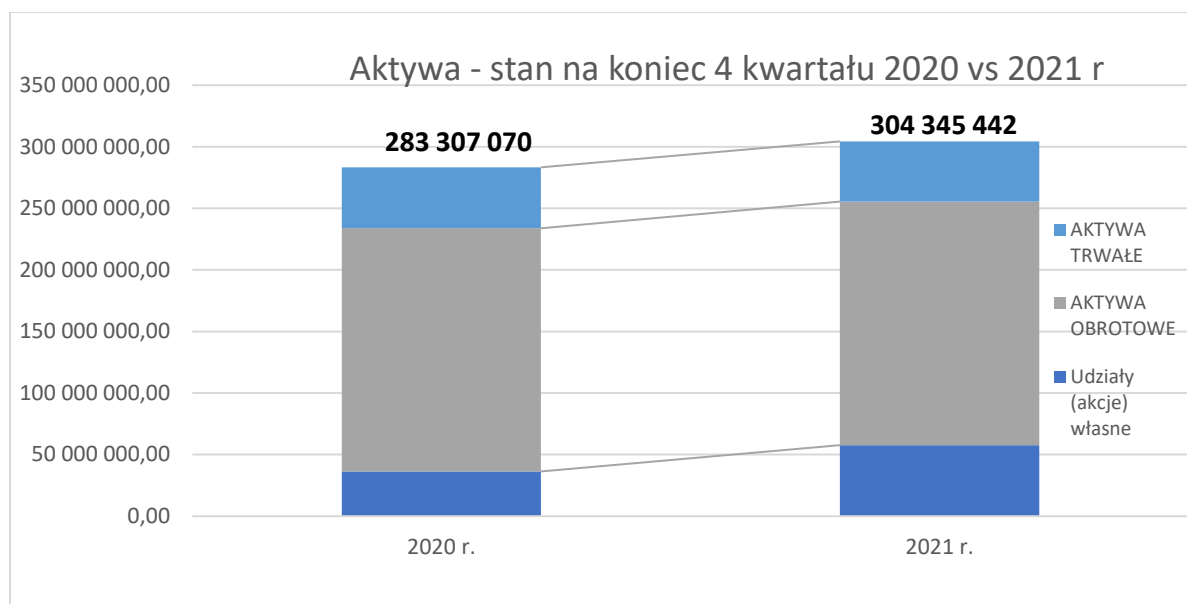
W związku ze znaczącym wzrostem skali działalności Grupy i istotnym wzrostem Przychodów ze sprzedaży, koszty operacyjne również uległy zwiększeniu i wynosiły za cztery kwartały w 2021 r. 2 240 mln vs 1 032 mln w roku poprzednim. Narastające koszty operacyjne za cztery kwartały 2021 r. są wyższe o 117% względem analogicznego okresu roku poprzedniego.

Silny wzrost przychodów oraz wynikający z nich zoptymalizowany, kontrolowany wzrost kosztów, wykazały różne tempo wzrostu. W czwartym kwartale koszty wzrosły nieznacznie mniej niż przychody tj. 117% vs 120% a w związku z tym, iż Grupa wypracowała mniejszy zysk na działalności finansowej zmniejszeniu uległ zysk netto za cztery kwartały rok do roku. Zysk netto całej Grupy Kapitałowej Aforti w raportowanym okresie wyniósł 3 232 tys. zł wobec zysku 3 666 tys. zł osiągniętego za IV kwartały 2020 r., co stanowi spadek o 13%.

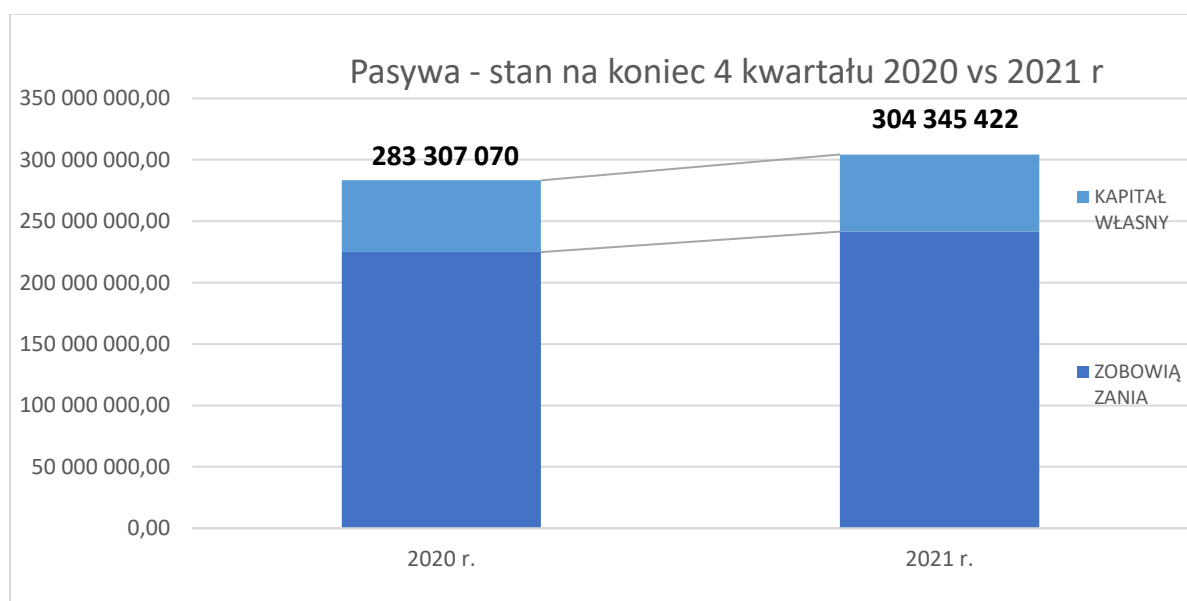


Bilans

Wartość aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Aforti na koniec grudnia 2021 r. wyniosła 48,9 mln zł i była niższa o 1% w ujęciu rok do roku. Zmiana wartości aktywów trwałych związana była ze zmniejszeniem wartości firmy z konsolidacji, odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, przy równoczesnym zwiększeniu aktywów finansowych, zgodnie z realizacją Strategii Grupy. Wzrost aktywów obrotowych o 0,17%, do kwoty 197,8 mln zł, był związany ze wzrostem wartości portfela wierzytelności faktoringowych i windykacyjnych oraz zwiększeniem wartości aktywów finansowych.



Na koniec grudnia 2021 r. Grupa Kapitałowa Aforti zanotowała wzrost kapitału własnego o 4,40 mln zł wobec analogicznego okresu w 2020 r., na co wpływ miały wypracowane przez Grupę zyski.



Zobowiązania długoterminowe na koniec grudnia 2021 r. w ujęciu rok do roku spadły o 5%. Na wynik ten wpłynął, spadek wartości dłużnych papierów wartościowych, spadek zobowiązań względem platform peer- to – peer, zobowiązań wekslowych oraz wzrost kredytów i pożyczek. Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 56% w ujęciu r/r. Związane było to, że wzrostem wartości zobowiązań z tytułu pożyczek i zobowiązań wekslowych przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązań względem platform peer- to – peer.

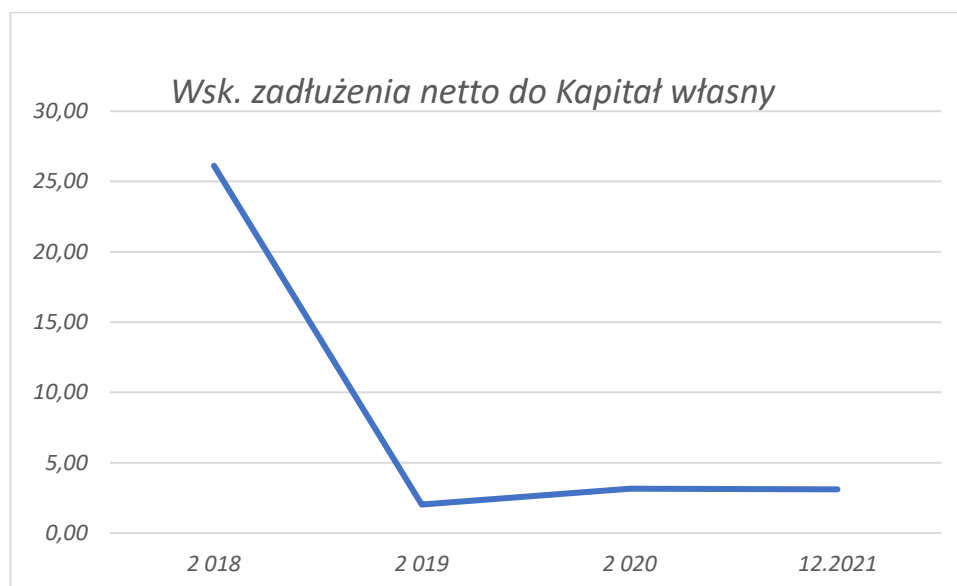
Wartość długu netto Grupy Kapitałowej w ostatnich 4 latach kształtowała się następująco:

	2 018	2 019	2 020	12.2021
Kapitał własny	4 816 282	56 383 776	58 418 767	62 827 496
Zobowiązania finansowe	127 633 094	114 243 892	185 152 258	211 353 356
Środki pieniężne	1 842 609	595 151	1 970 705	2 698 751
Dług netto	125 790 484	113 648 741	183 181 553	208 654 605

Grupa definiuje dług netto jako: długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji i weksli pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Zarząd Emitenta stale monitoruje poziom ryzyka finansowego Grupy. Do oceny poziomu zadłużenia wykorzystuje wskaźniki: dźwigni finansowej netto (dług netto / kapitał własny (wyliczone według stanu na koniec okresu) x 100%) oraz wskaźnik ogólnego zadłużenia.

Wskaźniki zadłużenia	2018	2019	2020	12.2021
Wsk. ogólnego zadłużenia	0,95	0,78	0,85	0,86
Wsk. zadłużenia netto do Kapitał własny	26,12	2,02	3,14	3,10



Zasady zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w sposobie działania Grupy. Podstawowe cele realizowane poprzez zarządzanie ryzykiem finansowym to: zwiększenie realizacji celów budżetowych i strategicznych, zapewnienie długoterminowego wzrostu oraz długoterminowej płynności finansowej.

Wpływ epidemii koronawirusa COVID-19 na Działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

Emitent oraz jego Grupa Kapitałowa Aforti zachowuje ciągłość operacyjną. W okresie pomiędzy styczniem, a grudniem 2021 r. utrzymywano hybrydowy model pracy większości pracowników oraz współpracowników Emitenta. Przestrzegano wewnętrznych procedur bezpieczeństwa: ograniczono do minimum spotkania bezpośrednie z Klientami na rzecz komunikacji telefonicznej oraz elektronicznej, wstrzymane zostały wizyty w zagranicznych spółkach zależnych, postępowano zgodnie z wprowadzonymi zasadami i rozwiązaniami BHP ograniczającymi ryzyko zakażenia wirusem. Stabilna sytuacja utrzymuje się w przypadku usług faktoringowych, realizowanych przez spółkę zależną Emitenta: Aforti Factor S.A. Spółka ta dopasowała ofertę do aktualnych potrzeb klientów. Jednocześnie krótkoterminowe finansowanie przedsiębiorców w postaci usług faktoringowych, w związku ze zwiększonym ryzykiem kredytowym w obliczu pandemii koronawirusa COVID-19, stanowi bezpieczną formę finansowania z punktu widzenia Grupy Kapitałowej Aforti.

W obszarze windykacji, realizowanej przez spółkę zależną Emitenta: Aforti Collections S.A., obserwowany jest znaczący wzrost liczby pozyskiwanych zleceń oraz przyspieszenie przekazywania spraw zaległych wierzytelności przez wierzycieli. Aforti Collections S.A. skutecznie funkcjonuje w obliczu zagrożenia epidemiologicznego i związanymi z nim restrykcjami odnotowując coraz lepsze wyniki miesiąc do miesiąca.

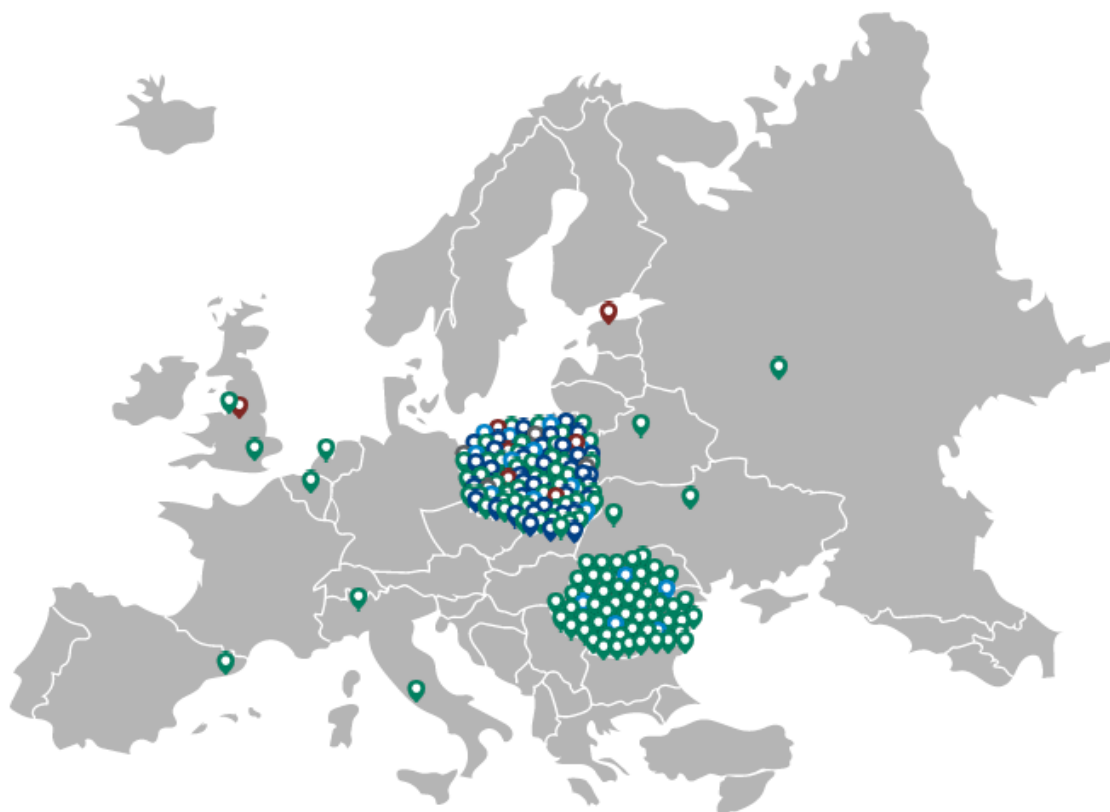
W zakresie usług wymiany walut dla przedsiębiorców, realizowanych przez spółkę zależną Emitenta: Aforti Exchange S.A., obserwowany jest znaczący wzrost wartości obrotów, a spółka ta wzmacnia swoją pozycję na rynku.

Biorąc pod uwagę dynamicznie zmieniające się otoczenie, Zarząd Emitenta nie może w sposób wiarygodny określić dalszego wpływu rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej Aforti, wyniki finansowe i perspektywy działalności. Należy podkreślić, że w chwili obecnej nie została przerwana ciągłość działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej Aforti. Emitent i jego spółki zależne aktualnie dostosowują swoją aktywność do obserwowanych oraz przewidywanych potrzeb rynku.

Podsumowanie aktywności Grupy Kapitałowej Aforti w IV kwartale 2021 r.

Grupa Kapitałowa Aforti działa na rynku polskim już 12 lat. W tym okresie pozyskano i obsłużono ponad 6,6 tys. Klientów na terenie całej Polski oraz Europy. Marka Aforti stała się bardziej rozpoznawalna w branży usług finansowych dedykowanych sektorowi małych i średnich przedsiębiorstw (MSP).

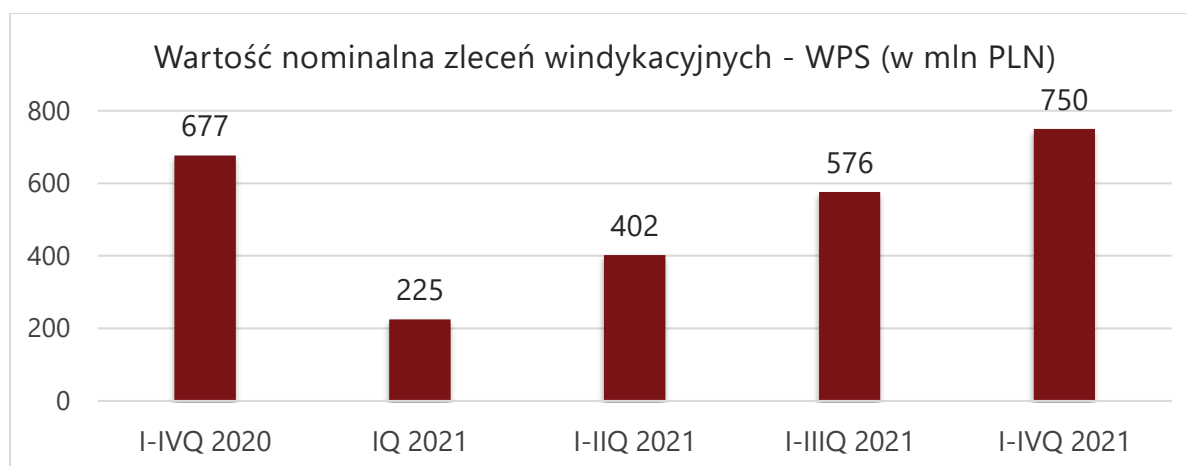
Rysunek 1 Mapa przedstawia geograficzne rozproszenie Klientów spółek Grupy Kapitałowej



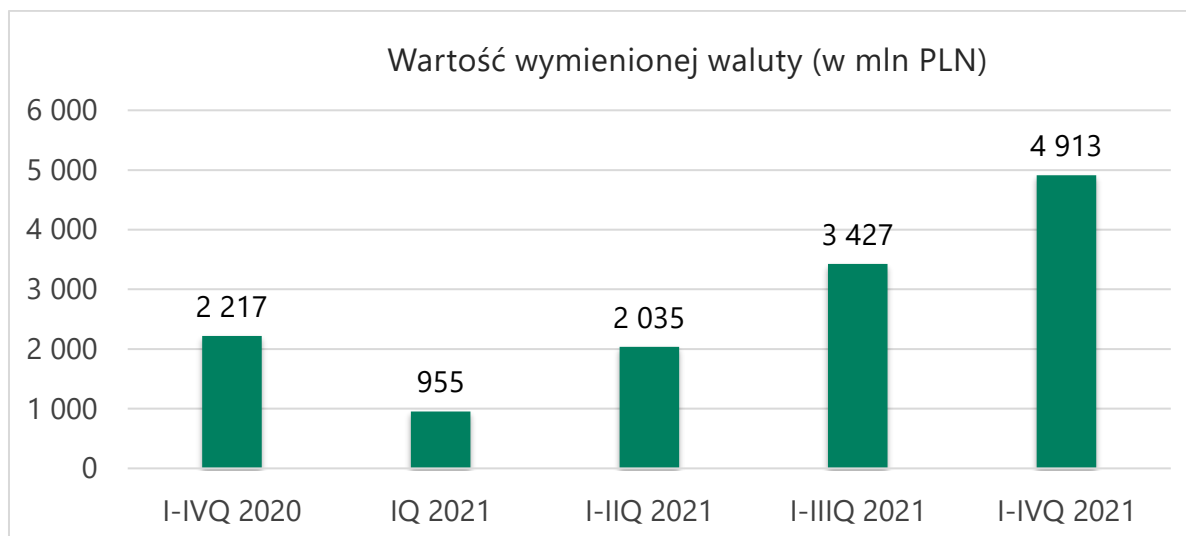
źródło: Emitent

Stąły rozwój struktur Grupy Kapitałowej Aforti, aktywne i świadome wyprzedzanie trendów na rynku, a także umiejętność dostrzegania nowych perspektyw pozwoliły na wygenerowanie prezentowanych wyników (dane narastająco na koniec poszczególnych kwartałów):

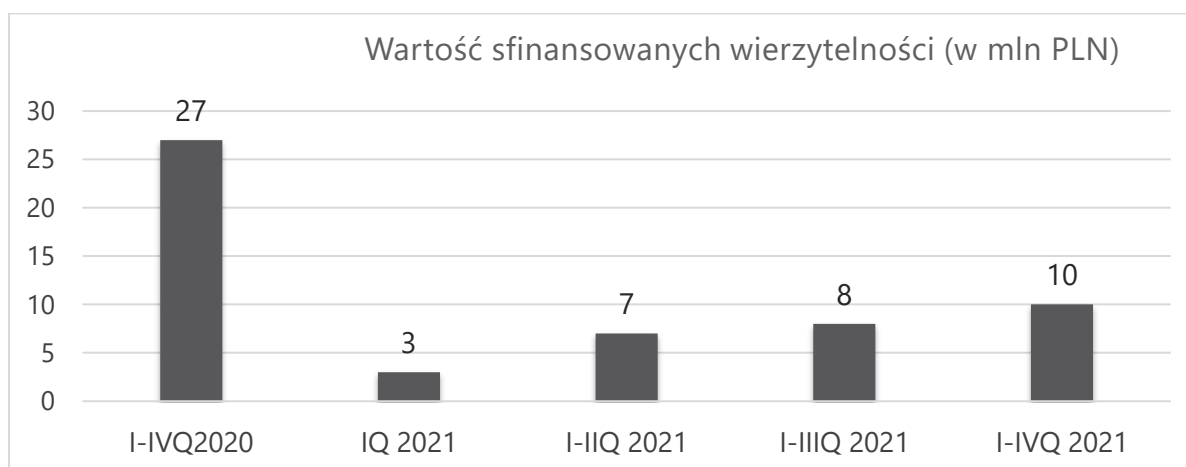
AFORTI Collections



AFORTI Exchange



AFORTI Factor



Dane narastająco na ostatni dzień danego kwartału np. Q4 2021 od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku.

źródło: Emitent

W IV kwartale 2021 r. Grupa Kapitałowa Aforti konsekwentnie realizowała strategię Grupy Kapitałowej Aforti na lata tj. 2021-2023.

Podstawowym celem opracowanej Strategii rozwoju Grupy Kapitałowej na lata 2021-2023, na czele której stoi Aforti Holding S.A., jest wyznaczenie oraz rozszerzenie kierunków jej dalszego działania, systematycznego zwiększania skali oraz rentowności prowadzonej działalności, zaś w dalszej perspektywie budowa wartości Grupy dla jej akcjonariuszy.

FILARY ROZWOJU GRUPY AFORTI



WINDYKACJA
NALEŻNOŚCI

PLATFORMA DO
OBSŁUGI FIRM
(AFORTI.BIZ)

ZARZĄDZANIE
AKTYWAMI

Emitent rozwija działalność Grupy Kapitałowej budując multiproductową platformę AFORTI.BIZ dedykowaną małym i średnim przedsiębiorstwom oraz mikrofirmom, oferującą takie usługi jak: wymiana walut, factoring, prowadzenie rachunków wielowalutowych oraz przelewy walutowe. Funkcjonalność platformy AFORTI.BIZ będzie opierać się na licencji EMI.

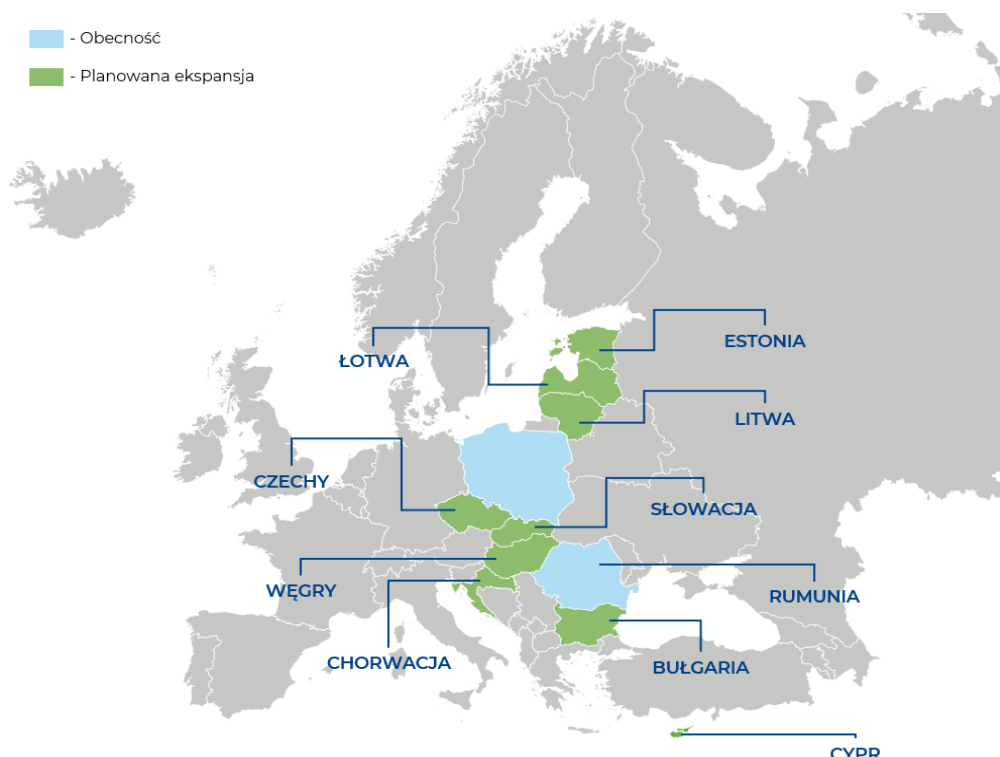
W czwartym kwartale br. Aforti PLC, spółka zależna Emitenta kontynuowała prace zmierzające do rozpoczęcia prowadzenia działalności operacyjnej oraz spełnienia kolejnych warunków umowy zakupu udziałów EMI m.in. w następstwie uzyskania zgody lokalnych organów regulacyjnych UE. W dniu 23 grudnia 2021 roku zakończył się proces weryfikacji wniosku o aktywację licencji EMI prowadzony przez Departament Licencyjny Centralnego Banku Cypru i finalnie licencja EMI została aktywowana.

Emitent planuje upublicznić AFORTI.BIZ na Londyńskim rynku LSE poprzez spółkę zależną Aforti PLC z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Poprzez wykorzystanie tejże platformy, Emitent planuje dziesięciokrotne zwiększenie obrotów do końca 2023 roku, a także poszerzenie liczby realnych Klientów.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom inwestorów AFORTI, Emitent zamierza wprowadzić pełną ofertę produktową do zarządzania aktywami klientów.

Rozwijana jest również działalność Aforti Collections S.A. poprzez nabywanie portfeli wierzytelności oraz zwiększanie skali obsługi wierzytelności na zlecenie.

Emitent zamierza kontynuować ekspansję terytorialną na rynki zagraniczne poprzez swoją obecność w 11 krajach Europy Środkowo-Wschodniej.



Prace nad projektem oraz platformą cyfrową AFORTI.BIZ są sukcesywnie realizowane. Trwają bardzo zaawansowane prace nad rozwojem, rozbudową i dostosowaniem do międzynarodowego środowiska platformy wymiany walut, tak aby spełniała wszelkie wymogi licencji EMI.

Aforti PLC z siedzibą w Wielkiej Brytanii przeprowadziła kolejne rundy oferowania akcji nowej emisji w ramach oferty prywatnej:

- po zakończeniu w dniu 22 października 2021 roku piątej rundy oferowania akcji nowej emisji w ramach oferty prywatnej, objętych zostało łącznie 209 374 akcji Aforti PLC za kwotę 209 374 GBP *(aktualnie toczy się postępowanie rejestrowe)*
- po zakończeniu w dniu 30 grudnia 2021 roku szóstej rundy oferowania akcji nowej emisji w ramach oferty prywatnej, objętych zostało łącznie 2.678.511 akcji Aforti PLC za kwotę 2 678 511GBP *(aktualnie toczy się postępowanie rejestrowe)*

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Aforti Holding S.A. posiada bezpośrednio 33 988 187 akcji Aforti PLC stanowiących 82,20% kapitału zakładowego, natomiast w posiadaniu inwestorów indywidualnych pozostaje 7 361 365 akcji Aforti PLC stanowiących 17,80% kapitału zakładowego o łącznej wartości 7 361 365 GBP.

Podjęte czynności pozwalają na kontynuowanie działań prowadzonych przez brokera z Wielkiej Brytanii zmierzających do pośredniego upublicznienia spółki zależnej Emitenta Aforti Exchange S.A., na Rynku Głównym Londyńskiej Giełdy Papierów Wartościowych kolejnych 4,5 miliona funtów brytyjskich w ramach pierwszej oferty publicznej na LSE.

Spółka dąży równocześnie do zbudowania możliwie najbardziej transparentnej struktury biznesowej. Działania Grupy Kapitałowej mają na celu pozyskanie stabilnego, instytucyjnego finansowania zewnętrznego w celu zmiany struktury finansowania prowadzonej działalności.

Zarząd Emitenta zwraca uwagę, iż realizacja przedstawionych powyżej celów strategicznych Grupy Aforti może wpłynąć na jej sytuację gospodarczą, majątkową i finansową oraz na dalsze perspektywy jej rozwoju.

W dniu 8 października 2021 r. Giełda Papierów Wartościowych w Bukareszcie (BSE) po rozpoznaniu wniosku Emitenta o wyznaczenie pierwszego dnia notowania obligacji serii AFH25 podjęła decyzję o dopuszczeniu do obrotu wyemitowanych przez Aforti Holding S.A. obligacji, będących przedmiotem wniosku o dopuszczenie w Wielostronnym Systemie Obrotu administrowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Bukareszcie S.A., w ramach Sekcji Instrumentów Finansowych notowanych na SMT.



Wtorek, 12 października 2021 roku był pierwszym dniem obrotu obligacji wyemitowanych przez Aforti Holding S.A. w Wielostronnym Systemie Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Bukareszcie. Środki pozyskane z emisji obligacji, o wartości 2 mln RON, posłużą do finansowania działalności Aforti w Rumunii. Emisja obligacji jest częścią strategii ekspansji spółki w krajach Europy Środkowo-Wschodniej.



Statystyki notowań obligacji Aforti Holding S.A. na rynku Rumuńskim - od 12.10.2021 do 10.02.2022 roku.

źródło: Bucharest Stock Exchange

Obrót obligacjami Emitenta na Bukaresztańskiej giełdzie rozpoczął się 12 października 2021 roku, notując w dniu debiutu wzrost wartości o 3,5% (przy kwocie nominalnej emisji 100 RON).

Minimalny kurs notowań we wskazanym powyżej okresie wynosił 101,00 RON, zaś maksymalny 106,24 RON. Wartość notowań w dniu 10 lutego 2022 roku zakończyła się na poziomie 105,25 RON.

W dniu 23 grudnia 2021 roku zakończył się proces weryfikacji wniosku o aktywację licencji EMI prowadzony przez Departament Licencyjny Centralnego Banku Cypru i finalnie licencji EMI została aktywowana. W tym samym dniu Spółka w której udziały posiada Aforti PLC, posiadająca licencję unijnej instytucji pieniądza elektronicznego wydaną na podstawie obowiązujących dyrektyw UE w sprawie usług płatniczych i pieniądza elektronicznego, złożyła wniosek do Centralnego Banku Cypru o paszport licencji EMI do pozostałych krajów Unii Europejskiej. Paszportyzacja licencji EMI pozwoli, zgodnie ze strategią Grupy Kapitałowej Aforti, rozwijać działalność w 11 krajach Europy Środkowo-Wschodniej oferując takie usługi jak: wymiana walut, factoring, prowadzenie rachunków wielowalutowych, przelewy walutowe.

W dniu 27 grudnia 2021 roku AFORTI Factor Romania IFN S.A. zrealizowała pierwszą umowę faktoringową na terenie Rumunii oraz sfinansowała pierwsze faktury. Tym samym spółka faktoringowa rozpoczęła działalność operacyjną w Rumunii i osiągnęła założony cel na rok 2021. Warto podkreślić, że to pierwsza umowa faktoringowa w Grupie AFORTI poza granicami Polski.



W styczniu 2022 roku spółka faktoringowa w Rumunii przeszła standardową kontrolę przeprowadzoną przez Urząd ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Kontrola zakończyła się pozytywnie, potwierdzając zgodność procedur w naszej spółce z rumuńskimi przepisami AML. To kolejny etap, który umożliwi spółce pełne funkcjonowanie na rynku rumuńskim.

W dniu 10 stycznia 2022 r. Emitent oraz jego spółka zależna Aforti Collections S.A. podpisały list intencyjny z kluczowymi akcjonariuszami spółki świadczącej usługi w branży windykacyjnej na terenie Polski (dalej: "Spółka"), podsumowujący kluczowe warunki transakcji na mocy której, Strony postanowiły poczynić wszelkie działania zmierzające do nabycia przez Aforti Collections S.A. 100% akcji Spółki oraz dalszego jej dofinansowania. Spółka posiada ugruntowaną pozycję na rynku polskim, specjalizuje się w obsłudze funduszy sekurytyzacyjnych oraz podmiotów z branży finansowej. Akwizycja podmiotu z branży windykacyjnej przez spółkę zależną Emitenta związana jest z kolejnym etapem działań zmierzającym do dalszej realizacji strategii Grupy Kapitałowej Emitenta.

Rozwój Grupy Kapitałowej i konsekwentna realizacja strategii doceniona została przez media branżowe:

16.09.2021 AFORTI COLLECTIONS W MAGAZYNIE HOME&MARKET

AFORTI Collections pojawia się we wrześniowym numerze magazynu Home&Market. Jesteśmy wśród Najlepszych Partnerów w Biznesie 2021.



 **23.09.2021 PODCZAS XII KONGRESU ZARZĄDZANIA WIERZYTELNOŚCIAMI WE WROCŁAWIU OGŁOSZONO WYNIKI TEGOROCZNYCH NAGRÓD CESSIO.**

W tym roku nominacje w 5 kategoriach otrzymały 52 instytucje. Kapituła Konkursu (w skład której weszli przedstawiciele PwC, Związku Banków Polskich, Konfederacji Lewiatan, Związku Polskiego Leasingu i Związku Przedsiębiorstw Finansowych) przyznała drugie miejsce spółce AFORTI Collections w kategorii „CESSIO Outsourcingu – Serwis Wierzytelności” doceniając etyczne podejście do windykacji, przejrzystość procedur, jasność zawieranych umów oraz profesjonalny, zgodny z najlepszymi praktykami serwis wierzytelności.



06.10.2021 AFORTI UCZESTNICZY W CZACIE INWESTORSKIM Puls Biznesu

Wzięliśmy udział w czacie inwestorskim Puls Biznesu.

24.11.2021 OPUBLIKOWANY ZOSTAŁ RAPORT East Value Research

W opublikowanym raporcie w dniu 24 listopada 2021 roku, analitycy East Value Research podwyższyli wartość godziwą dla akcji spółki Aforti do 15,6 zł z 14,2 zł. (Raport został wydany przy cenie 5,70 zł za sztukę.)

Analitycy dostrzegają m.in. potencjał powstającej platformy online AFORTI.BIZ oraz dobre perspektywy dla segmentu wymiany walut B2B.

Autorzy raportu zwracają także uwagę na możliwe podwyższenie wyceny biznesu spółki poprzez planowane rozpoczęcie notowań na londyńskiej giełdzie.

06.12.2021 AFORTI Exchange - wśród 100 Największych Polskich Firm Branży Płatniczej

Spółka AFORTI Exchange znalazła się wśród 100 Największych Polskich Firm Branży Płatniczej.

W opublikowanym rankingu przygotowanym przez portal Cashless.pl spółka zajęła 2. miejsce w kategorii kantorów internetowych. AFORTI Exchange została także wyróżniona ze względu na kapitały własne, plasując się na 24. miejscu z dynamiką wzrostu 140,86%.



13.12.2021 Agnieszka Baran-Płomińska w zestawieniu „Who is who w branży windykacji”

Prezes AFORTI Collections S.A. Agnieszka Baran-Płomińska znalazła się w zestawieniu „Who is who w branży windykacji” opublikowanym przez Gazetę Finansową.

Atuty AFORTI Collections to m.in. skuteczność działań, a także kompleksowość, na którą składa się nie tylko obsługa windykacyjna, ale również prawna. Spółka posiada i stale rozwija autorskie narzędzia, doskonale łącząc wiedzę, doświadczenie i technologię.



Wybrane aktywności biznesowe poszczególnych Spółek z Grupy Kapitałowej AFORTI (do dnia 31 grudnia 2021 roku)

AFORTI Holding:

-  12 października był pierwszym dniem notowań obligacji AFORTI Holding na giełdzie w Bukareszcie. Tego dnia o godzinie 9 rano czasu polskiego Mateusz Niemczyk i Mirosław Tkocz symbolicznie uderzyli w dzwon giełdowy.
-  Od stycznia 2021 r. do grudnia 2021 r. zanotowaliśmy zysk o wartości ponad **26 mln PLN**, czyli o ok. 15% więcej niż w tym samym okresie 2020 roku.
-  Wzrosła liczba Klientów w Grupie AFORTI – na koniec grudnia była to znacząca liczba: 6 635 Klientów.

◆ AFORTI.BIZ:

1. Wymiana walut:

- ✚ Od stycznia 2021 r. do grudnia 2021 r. łączna wartość obrotu na platformie wymiany walut osiągnęła poziom ok. 4 876,30 mln PLN, co oznacza wzrost o 119,95% rok do roku
- ✚ Z końcem grudnia 2021 roku aktywowano licencję Pieniądza Elektronicznego (EMI) dla spółki związanej z Grupą AFORTI. W związku z tym w styczniu wykonaliśmy pierwszą testową transakcję.
- ✚ Projekt AFORTI.BIZ nieustannie inwestuje w automatyzację procesów.

2. Faktoring:

- ✚ Od początku tego roku spółka sfinansowała łącznie ok. 9,35 mln PLN, odnotowując obniżkę o 65,75% w porównaniu do analogicznego okresu.
- ✚ W grudnia 2021 roku AFORTI Factor Romania IFN S.A. zawarła pierwszą umowę factoringową oraz zrealizowała i sfinansowała pierwsze transakcje na terenie Rumunii. Tym samym spółka factoringowa rozpoczęła działalność operacyjną w Rumunii i osiągnęła założony cel na rok 2021.
- ✚ Do zespołu dołączył Mirosław Tkocz – od października 2021 roku będzie on pełnił funkcje Prezesa Zarządu Aforti Factor S.A., AFORTI Factor Romania IFN S.A. oraz Aforti UAB



Pan Mirosław Tkocz jest wysoko wykwalifikowanym profesjonalistą z ponad 15-letnim doświadczeniem w sprzedaży i obsłudze klienta na rynku usług finansowych w szczególności usług faktoringowych. Jest ceniony za swój wybitny talent w opracowywaniu strategii, sprzedaży i optymalizacji operacyjnej, posiadając umiejętność przekształcania planów strategicznych w rzeczywistość.

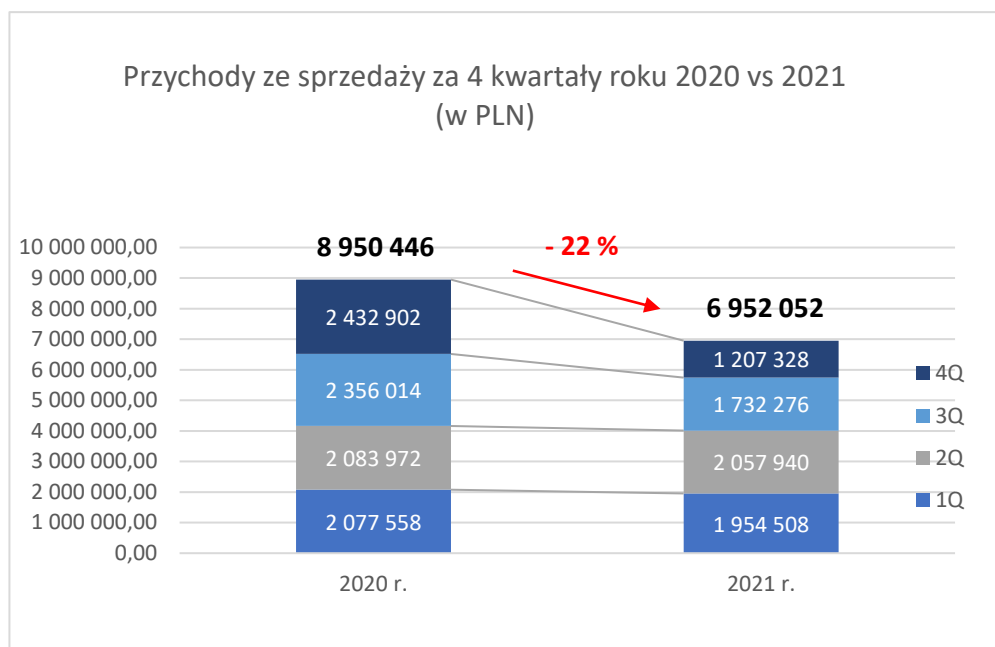
Wykazał się duchem pracy zespołowej w budowaniu i kierowaniu działami w organizacjach, których był częścią, przyczyniając się tym samym do stymulowania ich rozwoju i maksymalizacji sprzedaży. Doświadczenie menadżerskie zdobywał w takich podmiotach jak Bank Millennium S.A., Deutsche Bank Polska S.A, Idea Money S.A., BPS Faktor S.A.

AFORTI Collections:

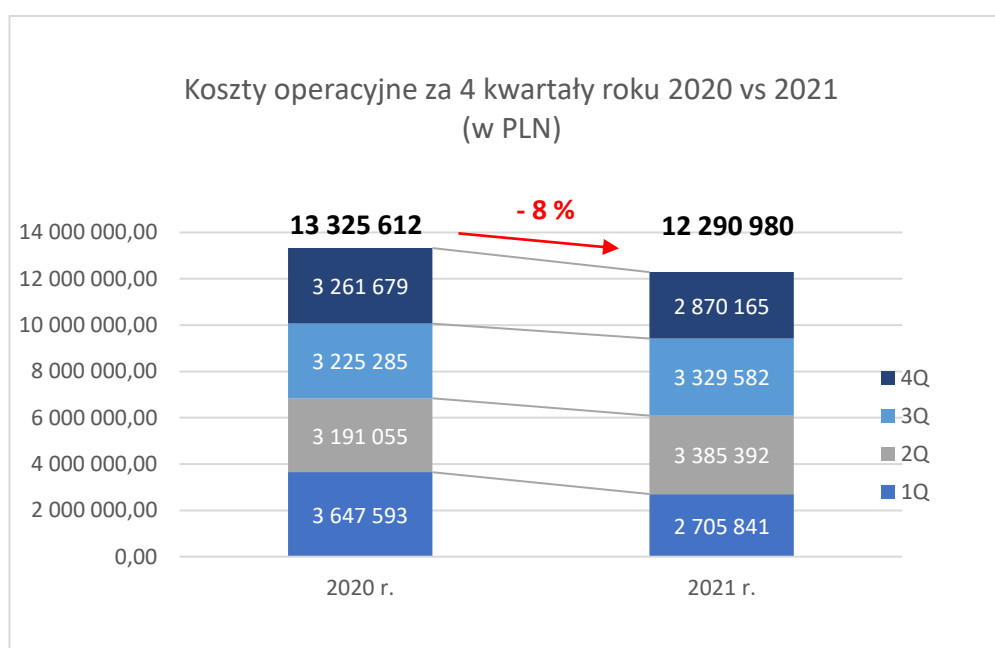
-  Od stycznia do grudnia tego roku AFORTI Collections uzyskała zlecenia w wysokości ok. 749,95 mln PLN, notując wzrost o 10,82% rok do roku.
-  Czwarty kwartał w spółce był czasem wytężonej pracy, rewizji procesów oraz szkoleń. W celu sprostania wzrostowi obsługi zleceń dokonano inwestycji w nową infrastrukturę informatyczną. W ramach podnoszenia kwalifikacji zespół wziął udział w całodniowym szkoleniu m.in. z produktów oraz technik skutecznej windykacji.
-  Aforti Collections uruchomiło nową stronę internetową aforticollections.pl oraz wzbogaciła ją o platformę „Giełda długów” za pomocą której Wierzyciele mogą zamieścić oferty sprzedaży wymagalnych należności, a inni Przedsiębiorcy, osoby prywatne lub zainteresowani Dłużnicy mogą je kupić.

5.2. Komentarz dotyczący jednostkowych wyników finansowych Aforti Holding S.A.

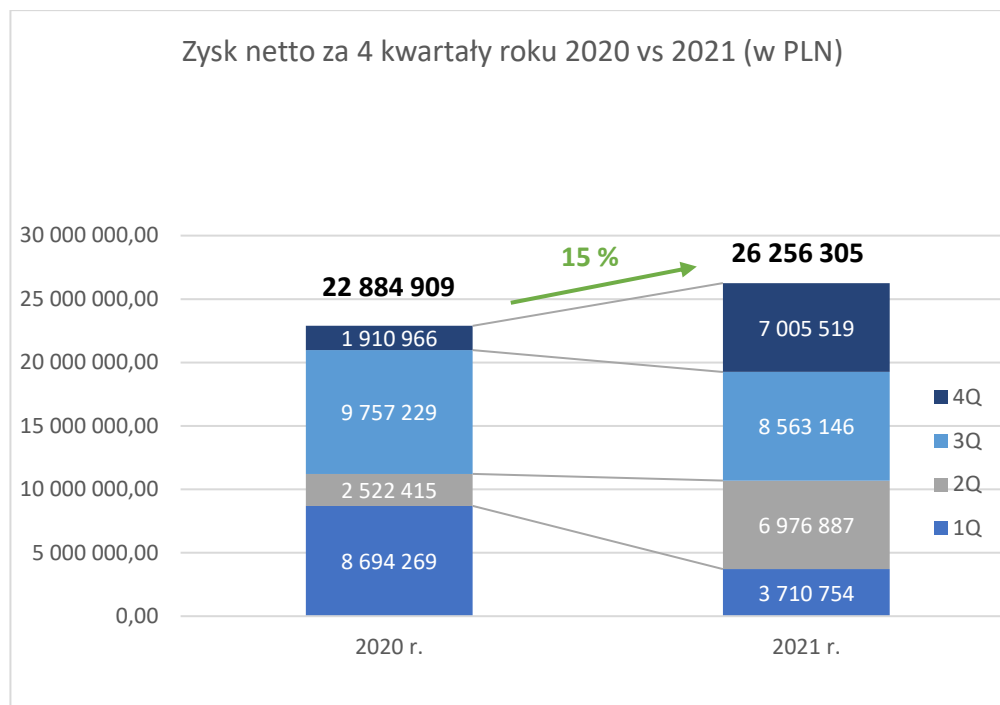
W IV kwartale 2021 r. Spółka Aforti Holding S.A. wypracowała 1,2 mln zł przychodów ze sprzedaży, co daje narastająco za cztery kwartały roku 2021 przychody na kwotę 6,9 mln zł, które są o 22% niższe od analogicznego okresu roku poprzedniego.



Koszty operacyjne uległy zmniejszeniu i wynosiły za cztery kwartały w 2021 r. 12,3 mln vs 13,3 mln w roku 2020. Narastające koszty operacyjne za cztery kwartały 2021 r. są niższe o 8% względem analogicznego okresu roku poprzedniego.



Zysk netto Spółki w raportowanym okresie wyniósł 26,3 mln zł wobec zysku 22,9 mln zł osiągniętego za cztery kwartały 2020 r., co stanowi wzrost o 15%.



Bilans

W przypadku bilansu, zauważalny jest wzrost aktywów trwałych (+16%), co było wynikiem wzrostu wartości długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych. Aktywa obrotowe wzrosły o 37%, w wyniku wzrostu aktywów finansowych.

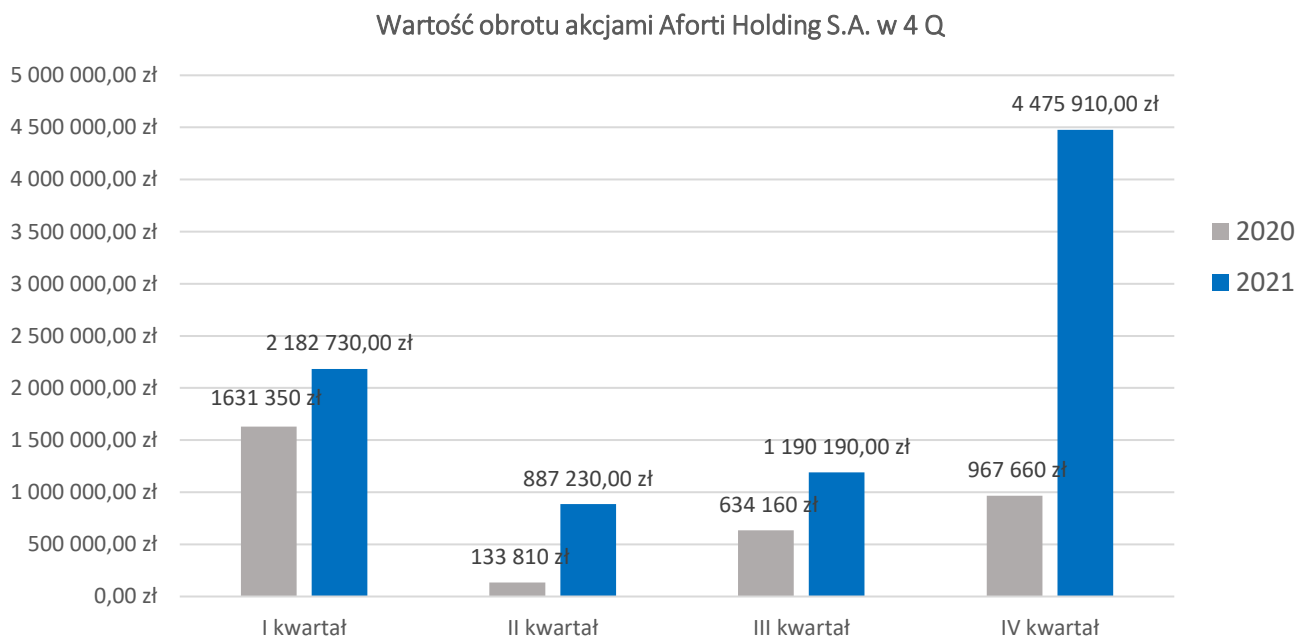
Wartość kapitału własnego Emitenta wzrosła o 13% wobec analogicznego okresu w 2020 roku., co było związane ze wzrostem kapitału z aktualizacji wyceny oraz wypracowanych zysków przez Spółkę.

Zobowiązania wzrosły o 36%, na co składał się spadek zobowiązań długoterminowych o 5% wobec analogicznego okresu w 2020 roku oraz wzrost zobowiązań krótkoterminowych.

Należy podkreślić, iż Emitent, będąc spółką holdingową świadczy usługi głównie dla Spółek zależnych, koncentruje się na budowie grupy firm świadczących usługi finansowe dla przedsiębiorców. Celem Emitenta jest skupienie się tylko na kilku liniach celem szybkiego rozwoju rentowności operacyjnej spółek zależnych.

Statystyki notowań akcji Aforti Holding S.A. na rynku NewConnect

W IV kwartale 2021 r. wartość obrotów akcjami Emitenta osiągnęła poziom 4 475,91 tys. zł (967,66 tys. euro). Średni wolumen na sesję wynosił 13 343 , co dało Spółce 49 pozycję na 380 notowane spółki.

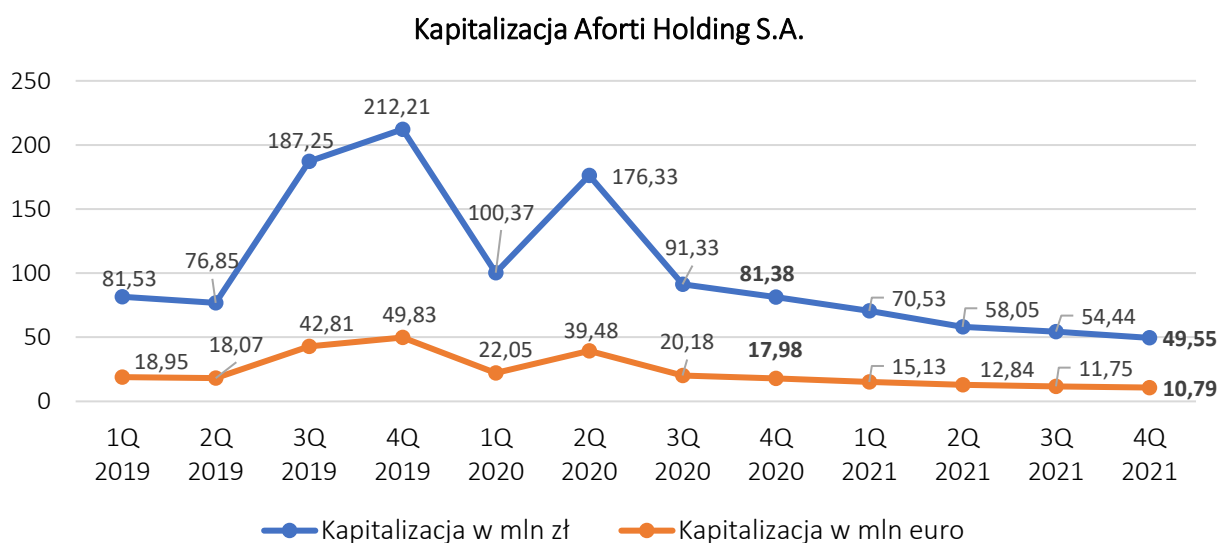


dane: GPW newconnect.pl

Minimalny kurs notowań we wskazanym okresie wynosił 4,62 zł, zaś maksymalny 6,24 złotych.

Kapitalizacja Spółki na koniec IV kwartału 2021 r. osiągnęła poziom 49,55 mln zł (10,79 mln euro), co uplasowało Emitenta na 90 pozycji.

Wartość księgowa wyniosła 60,63 mln zł. Wskaźnik C/WK (P/BV) wynosił 0,82.



dane: GPW newconnect.pl

Wskaźnik C/WK (P/BV) informuje o bieżącej wycenie przez rynek wartości księgowej (ang. book value), czyli różnicy pomiędzy aktywami bilansowymi a zobowiązaniami ogółem. Pokazuje on efektywność wykorzystania aktywów, nie uwzględniając źródła pochodzenia kapitału. Spółki z wyższą rentownością kapitału własnego mają zazwyczaj wyższy wskaźnik P/BV. Wskaźnik ten informuje ile razy wartość spółki na rynku jest większa (mniejsza) od jej wartości księgowej. Spółki reprezentujące kapitałochłonne sektory gospodarki mogą mieć wskaźnik C/WK niższy od firm konsultingowych czy informatycznych.

5.3. Podsumowanie działań Grupy Kapitałowej AFORTI w zakresie prowadzonego sponsoringu sportowego

Grupa Kapitałowa Aforti od kilku lat prowadzi Sponsoringowy Projekt Sportowy #AfortiSupPORT. W ramach tego programu Grupa Kapitałowa Aforti inwestuje w rozwój zdolnych, pracowitych i obiecujących sportowców.



AFORTI
Start Gniezno

Grupa Kapitałowa AFORTI wspiera wielkopolską drużynę żużlową GTM Start Gniezno. Ostatni kwartał 2021 roku zespół poświęcił na kompletowanie składu zawodników, ich regenerację oraz przygotowanie motocykli na kolejny sezon. Pod koniec roku Grupa AFORTI potwierdziła swoje wsparcie dla zawodników, zostając sponsorem tytularnym drużyny na sezon 2022.



Yujin Drift Team

Sezon 2021 drużyna zakończyła w Toruniu na zawodach w ramach DMP, zajmując w klasyfikacji indywidualnej 3. i 8. miejsce. Zima to dla zespołu Aforti Yujin Drift Team czas odpoczynku oraz przygotowań do następnego sezonu. W czasie przerwy między zawodami auta drużyny poddawane są niezbędnym zabiegom serwisowym, które pozwolą walczyć o najwyższe cele. Pierwsza runda zmagania o Drużynowe Mistrzostwo Polski już w kwietniu.

5.4. Podsumowanie inicjatyw wspieranych przez Grupę Kapitałową AFORTI



W okresie zimowym Grupa AFORTI wsparła Fundację dla Szczeniąt Judyta. Dzięki zorganizowanej wśród pracowników zbiórce zebrano i przekazano Fundacji środki finansowe oraz materiały potrzebne podopiecznym organizacji podczas trudnego okresu zimowego.



W ramach współpracy z Teatrem Lalek Guliwer pracownicy Grupy AFORTI są zapraszani na premierowe spektakle. W nadchodzącym roku planowane są kolejne wydarzenia, na które zostaną zaproszeni Inwestorzy i Kontrahenci AFORTI.

6

Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym

Zgodnie z raportem bieżącym ESPI 1/2021 z dn. 04 stycznia 2021 r. Spółka odstąpiła od publikacji prognozy wyników na rok 2021.

W opinii Zarządu Spółki dynamicznie zwiększająca się skala działalności Emitenta oraz czynniki zewnętrzne związane z jego otoczeniem rynkowym ograniczają możliwość precyzyjnego ustalenia prognozy wyniku finansowego Emitenta. Biorąc pod uwagę powyższe, publikacja prognoz finansowych byłaby obciążona zbyt dużym ryzykiem i mogłaby wprowadzić Inwestorów w błąd.

7

Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta
wskazanych w Dokumencie Informacyjnym
oraz harmonogram ich realizacji

Nie dotyczy

8

Informacje na temat aktywności podejmowanej przez emitenta w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności poprzez inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W IV kwartale roku 2021 część spółek należących do Grupy Kapitałowej prowadziło aktywności w obszarze badań i rozwoju w zakresie nowoczesnych rozwiązań IT. Ich opracowanie i wdrożenie w przyszłości będzie wspierać rozwój tych spółek.



Aktualnie głównym projektem realizowanym przez Grupę Kapitałową jest stworzenie oraz uruchomienie multiproduktowej międzynarodowej platformy usług finansowych dla Klientów SME – AFORT.BIZ. Projekt w swojej ofercie zawrze m.in. usługi FX SPOT, FX FORWARD, faktoring a także możliwość przelewów i rachunków wielowalutowych.



Aforti Collections uruchomiło nową stronę internetową www.afortcollections.pl oraz wzbogaciła ją o platformę „Giełda długów” za pomocą której Wierzyciele mogą zamieścić oferty sprzedaży wymagalnych należności, a inni Przedsiębiorcy,

osoby prywatne lub zainteresowani mogą te wierzytelności kupić.

W latach następnych Spółki z Grupy planują kontynuować prace rozwojowe w dziedzinie IT zarówno w zakresie działalności windykacyjnej, faktoringu, jak i wymiany walut.

9

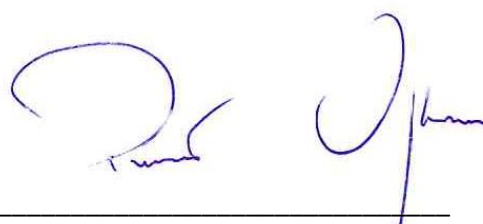
Oświadczenie Zarządu

Zarząd Aforti Holding S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za IV kwartał 2021 r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że raport kwartalny zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Warszawa, 14 lutego 2022 r.



Klaudiusz Sytek, Prezes Zarządu



Paweł Opoka, Wiceprezes Zarządu



Mateusz Niemczyk, Wiceprezes Zarządu

10

Wykaz raportów bieżących emitenta
opublikowanych w IV kwartale 2021 roku

Raporty bieżące opublikowane przez Emitenta w okresie IV kwartału 2021 roku.

1) System EBI

2021-12-28 08:29:55	Bieżący 60/2021 Wykup obligacji serii O26
2021-11-30 17:26:42	Bieżący 59/2021 Przedterminowy wykup obligacji
2021-11-24 17:18:31	Bieżący 58/2021 Wykup obligacji serii O21
2021-11-15 18:37:26	Kwartalny 57/2021 Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2021 roku
2021-11-12 18:03:29	Bieżący 56/2021 Przedterminowy wykup obligacji
2021-11-09 09:45:54	Bieżący 55/2021 Przedterminowy wykup obligacji
2021-10-29 18:11:16	Bieżący 54/2021 Wykup obligacji serii O19
2021-10-29 18:05:54	Bieżący 53/2021 Wykup obligacji serii O18
2021-10-29 18:02:52	Bieżący 52/2021 Wykup obligacji serii O14
2021-10-29 17:59:41	Bieżący 51/2021 Przedterminowy wykup obligacji
2021-10-28 17:39:10	Bieżący 50/2021 Wykup obligacji serii O17
2021-10-28 17:36:12	Bieżący 49/2021 Wykup obligacji serii O15
2021-10-18 17:14:47	Bieżący 48/2021 Przedterminowy wykup obligacji
2021-10-08 17:11:03	Bieżący 47/2021 Przedterminowy wykup obligacji
2021-10-08 17:08:24	Bieżący 46/2021 Wyznaczenie pierwszego dnia notowań dla obligacji w Rumunii

2) System ESPI

2021-12-30 17:51:46	Bieżący 66/2021 Zakończenie oferowania akcji w ramach oferty prywatnej Aforti PLC
2021-12-30 17:34:44	Bieżący 65/2021 Korekta raportu bieżącego 27/2021
2021-12-23 19:29:57	Bieżący 64/2021 Informacje dot. paszportyzacji licencji EMI
2021-12-23 17:12:18	Bieżący 63/2021 Informacje dot. licencji EMI
2021-12-21 18:02:00	Bieżący 62/2021 Zawiadomienie o transakcjach osób blisko związanych z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze
2021-12-21 17:53:56	Bieżący 61/2021 Zawiadomienie o transakcjach osób pełniących obowiązki zarządcze
2021-12-14 18:46:03	Bieżący 60/2021 Zawiadomienie o transakcjach osób blisko związanych z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze
2021-12-08 17:08:07	Bieżący 59/2021 Zawiadomienie akcjonariusza w związku z nabyciem akcji oraz przekroczeniem progu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki
2021-12-07 18:18:43	Bieżący 58/2021 Zawiadomienie o transakcjach osób blisko związanych z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze
2021-12-02 06:21:38	Bieżący 57/2021 Szacunkowe dane operacyjne i sprzedażowe Grupy Kapitałowej AFORTI - listopad 2021 r.
2021-11-03 07:41:42	Bieżący 56/2021 Szacunkowe dane operacyjne i sprzedażowe Grupy Kapitałowej AFORTI – październik 2021 r.
2021-10-25 17:48:18	Bieżący 55/2021 Zakończenie piątego oferowania akcji w ramach oferty prywatnej Aforti PLC
2021-10-15 17:05:58	Bieżący 54/2021 Zawiadomienie o transakcjach osób blisko związanych z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze
2021-10-13 17:27:13	Bieżący 53/2021 Zawiadomienie o transakcjach osób blisko związanych z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze

<u>2021-10-04 18:17:36</u>	Bieżący 52/2021 <u>Zawiadomienie o transakcjach osób blisko związanych z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze</u>
<u>2021-10-04 09:27:21</u>	Bieżący 51/2021 <u>Szacunkowe dane operacyjne i sprzedażowe Grupy Kapitałowej AFORTI – wrzesień 2021 r.</u>