



JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY SPÓŁKI AFORTI HOLDING S.A. za 2021 rok

Warszawa, dn. 29 czerwca 2022 r.

Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	6
AFORTI HOLDING S.A. ZA OKRES OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 r.	6
1. Wprowadzenie	7
2. Wybrane dane finansowe: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych.....	7
JEDOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	9
1. Wprowadzenie	11
2. Bilans.....	21
3. Rachunek zysków i strat	25
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	27
5. Przepływy środków pieniężnych	29
VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	31
1. INFORMACJE O SPÓŁCE	50
1.1 DANE OGÓLNE SPÓŁKI	50
1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI.....	50
1.3 KAPITAŁ ZAKŁADOWY	51
1.4 AKCJE I STRUKTURA AKCJONARIATU	52
1.5 WŁADZE SPÓŁKI	56
1.6 POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY).....	57
1.7 JEDNOSTKI W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA UDZIAŁY	57
2. INFORMACJE O ZDARZENIACH ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	59
3. WPŁYW EPIDEMII KORONAWIRUSA SARS-CoV-2 ORAZ INFЕКCJI NIM WYWOŁANEJ COVID-19 ORAZ WYBUCHU WOJNY W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNĄ I WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI ORAZ JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	64
4. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYM ROZWOJU JEDNOSTKI	65
5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA JEDNOSTKI W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	65
6. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA JEDNOSTKI	65
7. INFORMACJA O UDZIAŁACH WŁASNYCH.....	67
8. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE ZWIĄZANEGO Z NIMI RYZYKA	68
8.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ ORAZ Z OTOCZENIEM, W KTÓRYM DZIAŁA SPÓŁKA	68
8.2 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM.....	73
9. PRZYJĘTE PRZEZ JEDNOSTKĘ CELE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	74
10. KLUCZOWE FINANSOWE I NIEFINANSOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ JEDNOSTKI	74
OŚWIADCZENIE JEDNOSTKI NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH	75
OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	77
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	83
1. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	84

2.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ	85
----	--	----

1

LIST PREZESA ZARZĄDU



Szanowni Państwo,

jak co roku mam przyjemność wprowadzić Państwa w treść raportu rocznego Grupy AFORTI. 2021 rok kolejny etap działalności AFORTI, który przeszedł do historii. Z dużą pewnością był to wyjątkowy rok, zarówno pod względem wydarzeń, jak i osiągniętych przez nas wyników. Chciałbym w telegraficznym skrócie streścić Państwu minione miesiące naszej pracy.

Pierwszy kwartał 2021 rozpoczęliśmy sukcesywnie pracując nad realizacją projektu AFORTI.BIZ. Początkowym krokiem było podpisanie przez spółkę AFORTI PLC umowy zakupu udziałów w spółce, która posiada licencję EMI.

Niedługo później bo w marcu, spółka AFORTI Exchange, zajmująca się wymianą walut, została zaliczona do grona 70 najbardziej innowacyjnych przedstawicieli polskiego sektora finansów i technologii. Ten kwartał zakończyliśmy odnotowując rekordowe wyniki, w efekcie nasze przychody z tytułu sprzedaży wyniosły 435 mln PLN!

Dobra passa trwała także w 2. kwartale, wówczas przychody netto ze sprzedaży wyniosły ponad 510 mln PLN! W tym okresie spółka windykacyjna AFORTI Collections zajęła 4. miejsce w zestawieniu „Liderzy Rynku Windykacji”, przygotowanym przez Gazetę Finansową. Jednak kluczowym wydarzeniem tego kwartału był kolejny etap działań związanych z ekspansją zagraniczną. W kwietniu spółka AFORTI PLC nabyła 9,9% udziałów unijnej spółki posiadającej licencję EMI, co znacznie przybliżyło nas do oferowania usług Klientom z całej Unii Europejskiej.

Nie mniej cieszyły nas kolejne sukcesy w 3. kwartale. To wtedy AFORTI Holding znalazła się wśród największych polskich firm 2021 roku, spośród 2 tys. aktywnych firm zajęliśmy satysfakcjonujące nas 313. miejsce. W tym okresie podzieliliśmy się z Państwem także strategią Grupy na lata 2021-2023, z której sukcesywnie się wywiązujemy.

W sierpniu świętowaliśmy naszą 10. rocznicę wejścia na rynek NewConnect, to ważna dla nas data, stanowiąca kolejny mile stone na drodze funkcjonowania AFORTI. Ten kwartał zwieńczył kolejny, coraz to wyższy, wynik sprzedaży w wysokości 607 mln PLN.

Mimo tego, najważniejsze wydarzenia zadziały się w ostatnim, 4. kwartale, który rozpoczęliśmy Laurem CESSIO uzyskanym przez AFORTI Collections. Spółka zajęła 2. miejsce w kategorii „Outsourcing - Serwis Wierzytelności”. Miesiąc później, w październiku, akcje AFORTI Holding zadebiutowały na giełdzie w Bukareszcie. Tym symbolicznym uderzeniem w dzwon giełdowy rozpoczęliśmy kolejny rozdział ekspansji na kraje Europy Środkowo-Wschodniej.

W ślad za debiutem akcji uruchomiliśmy działalność faktoringową dla Klientów w Rumunii, finansując pierwsze faktury. W tym samym czasie kolejne sukcesy odnosiła spółka AFORTI Exchange, zajmując

2. miejsce w kategorii kantorów internetowych w rankingu 100 Największych Polskich Firm Branży Płatniczej.

Jednak za największy sukces 2021 roku z całą pewnością uznaję aktywację licencji EMI, uprawniające nas do całkowitego rozwoju Grupy na arenie międzynarodowej. Obecnie jesteśmy po kilku audytach naszych spółek, w tym na Cyprze, a także spotkaniach z Bankami Centralnymi.

Za nami wyjątkowy rok. Liczę na to, że w 2023 roku będę mógł podzielić z Państwem kolejnymi bardzo dobrymi wieściami prosto z AFORTI!

Zachęcam to przeczytania skonsolidowanego i jednostkowego raportu rocznego za rok obrotowy 2021.

Z poważaniem,



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu

2

WYBRANE DANE FINANSOWE
AFORTI HOLDING S.A.
ZA OKRES OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 r.

1. Wprowadzenie

Niniejsza część Jednostkowego Raportu Roczno AFORTI Holding S.A. za 2021 r. zawiera wybrane dane finansowe dla podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych. Wartości zostały przedstawione w polskich złotych oraz przeliczone na euro zgodnie z poniższym wyjaśnieniem.

Przedstawione dane przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązujący na dzień bilansowy.

Tabela 1 - Informacja o kursie euro, według którego przeliczone zostały wybrane dane finansowe Emitenta

	2021	2020
Kurs euro na dzień bilansu 31.12	4,5994	4,6148

źródło: Emitent

2. Wybrane dane finansowe: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 2- Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat za 2021 rok wraz z danymi porównawczymi za rok poprzedni

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	6 952 051,57	8 950 445,66	1 511 512,71	1 939 508,90
Zysk (strata) ze sprzedaży	-6 009 651,12	(4 375 166,93)	-1 306 616,32	(948 072,92)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-6 145 189,28	(5 486 840,11)	-1 336 084,98	(1 188 965,96)
Amortyzacja	273 497,78	327 909,99	59 463,80	71 054,21
Zysk (strata) brutto	18 933 549,16	22 884 909,56	4 116 525,89	4 959 025,21
Zysk (strata) netto	18 933 549,16	22 844 909,56	4 116 525,89	4 959 025,21

źródło: Emitent

Tabela 3- Wybrane dane finansowe z bilansu za 2021 rok wraz z danymi porównawczymi za rok poprzedni

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Aktywa trwałe	289 727 810,77	275 910 283,52	62 992 523,11	59 788 134,59
Aktywa obrotowe	126 478 489,11	103 639 751,87	27 498 910,53	22 458 124,27
Należności długoterminowe	10 234 764,40	168 414,40	2 225 239,03	35 844,33

Należności krótkoterminowe	2 648 295,50	20 327 781,82	575 791,52	4 404 910,68
Zobowiązania krótkoterminowe	88 090 465,78	23 199 941,62	19 152 599,42	5 027 290,81
Zobowiązania długoterminowe	112 324 467,69	124 280 926,72	24 421 547,96	26 930 945,38
Kapitał własny	215 644 306,32	231 883 476,06	46 885 312,50	50 247 784,53
Kapitał podstawowy	9 042 514,00	9 042 514,00	1 966 020,35	1 959 459,56

źródło: Emitent

Tabela 4 - Wybrane dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych za 2021 rok wraz z danymi porównawczymi za rok poprzedni

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 357 719,70	1 757 826,02	4 208 748,90	380 910,55
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-49 341 863,24	-10 674 163,31	-10 727 891,30	- 2 313 028,37
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	30 802 076,65	8 958 079,79	6 696 977,14	1 941 163,17
Przepływy pieniężne netto razem	817 933,11	41 742,50	177 834,74	9 045,35

źródło: Emitent

3

JEDOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie przedstawionego na kolejnych stronach sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową, wynik finansowy oraz rentowność Spółki.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzania sprawozdania finansowego i zachował ciągłość ich stosowania. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w niezmnieszonej istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

Warszawa, dn. 29-06-2022



Małgorzata Soboń
Główna Księgowa

Małgorzata Soboń
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu



Paweł Opoka,
Wiceprezes Zarządu



Mateusz Niemczyk,
Wiceprezes Zarządu

1. Wprowadzenie

I. Informacje ogólne

1. AFORTI Holding S.A. z siedzibą 00-613 Warszawa ul. Chałubińskiego 8, prowadzi działalność gospodarczą w zakresie doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej i zarządzania. Została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22.05.2009 r. pod numerem 0000330108 w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy pod nazwą Advicone S.A.

2. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres:

od 01-01-2021 do 31-12-2021 roku.

3. W związku z istnieniem ryzyk i niepewności opisanych w niniejszej notce, Zarząd Spółki sporządził sprawozdanie przy uwzględnieniu istotnej niepewności w zakresie kontynuowania działalności. W celu neutralizacji ryzyka kontynuacji działalności, zostały podjęte działania, mające na celu kontynuowanie działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, tym samym sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Jak zostało to zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym, działalność Spółki jest finansowana poprzez instrumenty finansowe, do których należą pożyczki, obligacje i weksle, a także w niewielkim zakresie leasing. Na dzień bilansowy wysokość zobowiązań finansowych krótkoterminowych, przypadających do spłaty w roku 2022, wynosi 74,3 mln zł, a aktywa obrotowe wynoszą 141,6 mln zł. W sytuacji wojny na Ukrainie, rosnącej inflacji i stóp procentowych istnieje ryzyko trudności zrefinansowania takich zobowiązań. Zarząd dostrzega to ryzyko, co może wiązać się z istotnym ryzykiem kontynuowania działalności. Zarząd stoi przed zadaniem zapewnienia finansowania Spółce. Zarząd cały czas prowadzi prace nad pozyskaniem finansowania zgodnie z założeniami budżetu na 2022, do końca maja 2022 poziom pozyskanego finansowania wyniósł 41,1 mln zł.

By wydłużyć terminy zapadalności dłużnych instrumentów, w roku 2021 Zarząd, oprócz dotychczasowych instrumentów długoterminowych 24 i 36 miesięcznych, wprowadził 48 miesięczne pożyczki. Dzięki temu, pozyskane w roku 2021 długoterminowe finansowanie stanowiło 66% wszystkich zaciągniętych w roku 2021 pożyczek, w tym 30 p.p. stanowią 48 miesięczne pożyczki. Zarząd na bieżąco monitoruje ryzyka i dostosowuje do nich działania, należy podkreślić, że wartość zapadalnych zobowiązań finansowych w 2022 roku jest mniejsza o 59% niż finansowanie pozyskane w 2021 roku (182,5 mln zł), a wartość zobowiązań finansowych, których termin wymagalności przypada na rok 2023 wynosi 49 mln zł, co w stosunku do roku 2022 stanowi spadek o 34%.

W ocenie Zarządu, w dyspozycji pozostają również działania kompensujące negatywny wpływ wyżej wymienionych ryzyk na wyniki finansowe Spółki. Do działań tych należy zaliczyć m.in. oszczędności kosztowe w stosunku do tych założonych w budżecie, a także realizacja sprzedaży ponad poziomy założone w budżecie, co zaskutkuje większymi przychodami ze sprzedaży. Działania te, wg Zarządu, w odpowiedni i wystarczający sposób zapewnią realizację celów finansowych na rok 2022, by zapewnić płynność finansową Spółki.

Równolegle należy wziąć pod uwagę fakt, zakończenia procesu inwestycji w projekt EMI, który był procesem najbardziej kapitałochłonnym, a także uzyskaniem, na przełomie roku 2021/2022, aktywacji operacyjnej licencji EMI oraz paszportyzacją biznesu na kraje Unii Europejskiej oraz uruchomienie działalności operacyjnej w Rumunii oraz planowane uruchomienie działalności operacyjnej w pozostałych krajach Europy Środkowo-Wschodniej, które cechuje zdecydowanie kilkukrotnie wyższa rentowność niż w Polsce, wynikająca ze zdecydowanie mniejszej konkurencji, a zarazem relatywnie niskim poziomem inwestycji.

Zarząd, w zakresie najbardziej perspektywicznego biznesu jakim jest biznes EMI, rozważa uruchomienie przeglądu opcji strategicznych dla tego projektu, w zakresie, który rozważa albo pozyskanie partnera branżowego z Europy Zachodniej zainteresowanego wejściem na rynki Europy Środkowo-Wschodniej, albo branżowych finansowych partnerów zainteresowanych rozwojem usług płatniczych oraz tzw. „challenger banków” jak i również instytucjonalnych inwestorów finansowych.

Wycena projektu EMI opiera się na metodologii wycen konkurencyjnych projektów typu N26, Revolut, Monzo oraz transakcji sprzedaży do inwestorów branżowych firm Akcenta oraz Ebury.

W konkluzji, pomimo wymienionych powyżej ryzyk, Zarząd Spółki, w oparciu o przygotowany budżet na rok 2022, w tym przygotowane analizy i scenariusze działania wspomniane powyżej oraz

już pozyskane finansowanie w roku 2022 potwierdzające realizację planów budżetowych, stoi jednoznacznie na stanowisku, iż zostały podjęte i przygotowane wystarczające działania zapobiegawcze, w celu neutralizowania wyżej wymienionych ryzyk oraz zapewnienia realizacji przyjętych planów Spółki i w związku z tym, przygotował załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe w oparciu o zasadę kontynuowania działalności.

4. Przyjęty rok obrotowy i podatkowy pokrywają się z kalendarzowym i trwają 12 kolejnych pełnych miesięcy.
5. Jako dane porównywalne w niniejszym sprawozdaniu ujęte są sprawozdania za rok 2020. Informacje liczbowe zapewniają porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.
6. Sprawozdanie finansowe spółki podlega obowiązkowi badania na podstawie art.64 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

II. Omówienie zasad (polityki) rachunkowości

1. Podstawa sporządzenia Sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 01.02.2021 r. poz. 217 z późn. zmianami) i wydany na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

2. Przychody i koszty.

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy.

3. Odsetki.

Przychody odsetkowe są ujmowane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu rzeczywistej stopy procentowej).

4. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

5. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metoda liniową przy zastosowaniu odpowiednich stawek amortyzacyjnych.

6. Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegające na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji,

powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Składniki majątku o wartości początkowej poniżej 100 zł. spółka zalicza bezpośrednio w koszty zużycia materiałów. Składniki majątku o wartości początkowej od 100 zł. spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Od tego rodzaju składników majątku spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych.

7. Długoterminowe aktywa finansowe

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych, pakiety kontrolne akcji jednostek zależnych i jednostek stowarzyszonych zaliczane do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,

Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się: według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

8. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Udziały i akcje – w tym w jednostkach podporządkowanych, pakiety mniejszościowe akcji jednostek zależnych i jednostek stowarzyszonych, przeznaczonych do sprzedaży, niezaliczane do aktywów trwałych, wycenia się według wartości godziwej, a w szczególności:

- a) w przypadku gdy Spółka dokonywała sprzedaży części akcji/udziałów podobnych do akcji/udziałów, które w dalszym ciągu będą ujmowane, albo inne Spółki z Grupy Kapitałowej zawierały transakcje dla takich akcji/udziałów, to ceny obowiązujące w faktycznych transakcjach stanowią najlepsze oszacowanie wartości godziwej części aktywów finansowych, która będzie w dalszym ciągu ujmowana.
- b) jeśli Spółka nie dysponuje ceną z ppkt a), to wybiera najlepszą metodę wyceny wartości godziwej akcji jednostek zależnych i jednostek stowarzyszonych, która będzie uwzględniać specyfikę jednostki, długość jej życia, przedmiot działalności, warunki konkurencyjne na rynku jej działania, tak by wycena wartości akcji była wiarygodna i rynkowa

Na dzień bilansowy, wartość akcji wyrażonych w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski

Inne papiery wartościowe zaliczane do inwestycji krótkoterminowych, to papiery wartościowe płatne, wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub od daty ich założenia, wystawienia lub nabycia. Są to: inne niż udziały i akcje inwestycje krótkoterminowe w postaci papierów wartościowych, takich jak: obligacje, bony skarbowe NBP, certyfikaty inwestycyjne, prawa do poboru akcji, warranty subskrypcyjne, listy zastawne, skrypty dłużne, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych i inne niekwalifikujące się do długoterminowych aktywów finansowych.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według wartości rynkowej. Inwestycje krótkoterminowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się w wartości godziwej.

9. Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacyjny.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

10. Odpisy aktualizujące

Odpisów aktualizujących dokonuje się od należności oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (z wyłączeniem akcji i udziałów), których ściągальność jest wątpliwa, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty stosując następujące zasady:

- a) od należności zgłoszonych likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości,
- b) należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
- c) do wysokości należności określonej zapisami postępowania układowego, jako kwoty przewidzianej do umorzenia lub w pełnej wysokości, w przypadku, gdy kontrahent zalega z zapłatą uzgodnionych rat postępowania układowego,

11. Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego

Rezerwę na podatek dochodowy tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Przejściowe różnice dodatnie powodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Przy ustaleniu rezerwy należy uwzględnić stan rozliczeń różnicy ujemnej (o ile wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

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 do odliczenia w latach przyszłych, stosując zasadę ostrożności – Spółka tworzy Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na połowę straty podatkowej, którą zgodnie z przepisami ma prawo odliczyć w kolejnych 5 latach.

12. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

13. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na: pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa – przyszłe straty lub zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

14. Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe – w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby, zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca, z wyjątkiem:

- a) pożyczek udzielonych i należności własnych, których jednostka nie przeznaczą do sprzedaży;
- b) aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności;
- c) składników aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób;
- d) składników aktywów finansowych objętych zabezpieczeniem (pozycji zabezpieczanych).

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w skorygowanej cenie nabycia. Jeśli nie można ustalić wartości zobowiązania finansowego w skorygowanej cenie nabycia lub wartość ta wykazuje nieistotne różnice względem wartości godziwej, to na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania finansowe wycenia się w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

15. Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji-także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

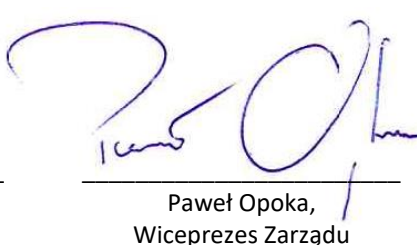


Małgorzata Soboń
Główna Księgowa

Małgorzata Soboń
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu



Paweł Opoka,
Wiceprezes Zarządu



Mateusz Niemczyk,
Wiceprezes Zarządu

2. Bilans

Lp.	Tytuł	2 021	2 020
A	AKTYWA TRWAŁE	289 727 810,77	275 910 283,52
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	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	10 234 764,40	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	10 234 764,40	165 414,40
IV	Inwestycje długoterminowe	278 302 103,75	272 995 019,95
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	278 302 103,75	272 995 019,95
a	w jednostkach powiązanych	278 302 103,75	272 995 019,95
	- udziały lub akcje	276 276 688,03	267 432 960,30
	- inne papiery wartościowe	0,00	3 607 360,00
	- udzielone pożyczki	2 025 415,72	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	569 989,29	1 866 568,03
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	160 121,17
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	569 989,29	1 706 446,86
B	AKTYWA OBROTOWE	126 478 489,11	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	2 648 295,50	20 327 781,82
1	Należności od jednostek powiązanych	2 029 287,05	19 278 802,55
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 122 396,40	1 438 666,77
	- do 12 miesięcy	1 122 396,40	1 438 666,77
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	906 890,65	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	619 008,45	1 048 979,27
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	172 689,19	337 311,79
	- do 12 miesięcy	172 689,19	337 311,79
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	180 900,96	208 193,70
c	inne	265 418,30	503 473,78
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	118 744 706,96	72 710 133,17
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	118 744 706,96	72 710 133,17
a	w jednostkach powiązanych	117 759 618,55	70 532 101,90
	- udziały lub akcje	117 199 618,55	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	0,00	2 010 875,97
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	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	5 085 486,65	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		416 268 931,63	379 550 035,39

Lp.	Tytuł	2 021	2 020
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	215 644 306,32	231 883 476,06
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 042 514,00	9 042 514,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	103 440 080,47	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	77 448 069,53	111 600 667,26
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	77 448 069,53	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	(2 219 906,84)	(1 199 785,67)
VI	Zysk (strata) netto	18 933 549,16	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	200 624 625,31	147 666 559,33
I	Rezerwy na zobowiązania	43 000,00	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	43 000,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	43 000,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	112 324 467,69	124 280 926,72
1	Wobec jednostek powiązanych	44 263,00	8 298 583,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	112 280 204,69	115 982 343,72
a	kredyty i pożyczki	92 434 827,81	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	17 233 713,67	83 330 285,76
e	inne	0,00	395,95
III	Zobowiązania krótkoterminowe	88 090 465,78	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	87 612 728,03	14 094 582,50
a	kredyty i pożyczki	47 271 959,32	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	2 286 168,59	1 300 649,17
	- do 12 miesięcy	2 286 168,59	1 300 649,17
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	31 860 212,66	9 379 938,88
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	5 311 074,05	2 808 882,06
h	z tytułu wynagrodzeń	99 296,96	101 552,16
i	inne	6 849,56	21 517,77
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	166 691,84	185 690,99
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	166 691,84	185 690,99
	- długoterminowe	162 434,09	0,00
	- krótkoterminowe	4 257,75	185 690,99
PASYWA RAZEM		416 268 931,63	379 550 035,39

Warszawa, dn. 29-06-2022



Małgorzata Soboń
Główna Księgowa

Małgorzata Soboń
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu



Paweł Opoka,
Wiceprezes Zarządu



Mateusz Niemczyk,
Wiceprezes Zarządu

3. Rachunek zysków i strat

Lp.	Tytuł	2 021	2 020
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 952 051,57	8 950 445,66
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 952 051,57	8 950 445,66
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B	Koszty działalności operacyjnej	12 961 702,69	13 325 612,59
I	Amortyzacja	273 497,78	327 900,99
II	Zużycie materiałów i energii	118 771,52	110 773,89
III	Usługi obce	8 804 700,27	8 953 845,34
IV	Podatki i opłaty, w tym:	949 265,15	250 494,17
	- <i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	1 563 687,68	1 853 543,07
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	264 971,34	300 382,77
	- <i>emerytalne</i>	91 001,37	125 096,92
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	986 808,95	1 528 672,36
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(6 009 651,12)	(4 375 166,93)
D	Pozostałe przychody operacyjne	47 314,42	165 445,98
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	15 629,37
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	47 314,42	149 816,61
E	Pozostałe koszty operacyjne	182 852,58	1 277 119,16
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 388,82	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	180 463,76	1 277 119,16
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(6 145 189,28)	(5 486 840,11)
G	Przychody finansowe	38 073 196,51	36 940 760,53
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- <i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- <i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	533 598,38	400 862,35
	- <i>od jednostek powiązanych</i>	533 582,14	341 863,42
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	4 453 866,15	0,00
	- <i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	33 284 734,85	34 622 523,15
V	Inne	(199 002,87)	1 917 375,03
H	Koszty finansowe	12 994 458,07	8 569 010,86
I	Odsetki, w tym:	5 436 598,83	5 192 888,68
	- <i>dla jednostek powiązanych</i>	398 789,89	1 167 168,62
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	193 376,07
	- <i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	7 557 859,24	3 182 746,11

I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	18 933 549,16	22 884 909,56
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	18 933 549,16	22 884 909,56

Warszawa, dn. 29-06-2022



Małgorzata Soboń
Główna Księgowa

Małgorzata Soboń
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu



Paweł Opoka,
Wiceprezes Zarządu



Mateusz Niemczyk,
Wiceprezes Zarządu

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Tytuł	2 021	2 020
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	231 883 476,06	127 565 706,38
-	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	231 883 476,06	127 565 706,38
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 042 514,00	7 801 915,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	1 240 599,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 240 599,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)		1 240 599,00
-			
b	zmniejszenie (z tytułu)		
-	umorzenie udziałów (akcji)		
-			
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 042 514,00	9 042 514,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	80 555 170,91	76 571 754,18
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	22 884 909,56	3 983 416,73
a	zwiększenie (z tytułu)	22 884 909,56	14 224 015,73
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,		
-	z podziału zysku (ustawowo)	22 884 909,56	14 224 015,73
-	wydania udziałów (emisji akcji) - w trakcie rejestracji		0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	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	103 440 080,47	80 555 170,91
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	111 600 667,26	28 581 297,24
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	(34 152 597,73)	83 019 370,02
a	zwiększenie (z tytułu)	3 884 904,18	83 019 370,02
b	zmniejszenie (z tytułu)	38 037 501,91	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	77 448 069,53	111 600 667,26
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	9 000 000,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	9 000 000,00
a	zwiększenie (z tytułu)		9 000 000,00
-			
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-			
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	9 000 000,00	9 000 000,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(1 199 785,67)	386 724,23
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	(1 199 785,67)	386 724,23
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów podstawowych	(1 020 121,17)	(1 586 509,90)
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(2 219 906,84)	(1 199 785,67)
a	zwiększenie (z tytułu)	22 884 909,56	14 224 015,73
-	podziału zysku z lat ubiegłych	22 884 909,56	14 224 015,73

b	zmniejszenie	22 884 909,56	14 224 015,73
-	pokrycie strat		(1 586 509,90)
-	przeniesienie na kapitał zapasowy	22 884 909,56	14 224 015,73
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 219 906,84)	(1 199 785,67)
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	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
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 219 906,84)	(1 199 785,67)
6.	Wynik netto	18 933 549,16	22 884 909,56
a	zysk netto	18 933 549,16	22 884 909,56
b	strata netto (wielkość ujemna)		
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	215 644 306,32	231 883 476,06
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	215 644 306,32	231 883 476,06

Warszawa, dn. 29-06-2022



Małgorzata Soboń
Główna Księgowa

Małgorzata Soboń
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu



Paweł Opoka,
Wiceprezes Zarządu



Mateusz Niemczyk,
Wiceprezes Zarządu

5. Przepływy środków pieniężnych

Lp.	Tytuł	2 021,00	2 020
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	18 933 549,16	22 884 909,56
II	Korekty razem	424 170,54	-21 127 083,54
1	Amortyzacja	273 497,78	327 900,99
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 903 000,45	4 792 026,33
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(37 738 612,18)	-34 081 070,77
5	Zmiana stanu rezerw	43 000,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	5 050 059,28	8 236 598,99
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	25 857 678,26	8 141 508,69
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 793 929,82	-3 300 803,69
10	Inne korekty	(4 758 382,87)	-5 243 244,08
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	19 357 719,70	1 757 826,02
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	7 237 943,61	477 116,94
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37 037,88	93 206,54
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	7 200 905,73	383 910,40
a)	w jednostkach powiązanych	5 906 560,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	1 294 345,73	383 910,40
-	zbycie aktywów finansowych	910 470,30	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	383 875,43	383 910,40
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	56 579 806,85	11 151 280,25
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	50 596,67	38 309,38
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	56 529 210,18	11 112 970,87
a)	w jednostkach powiązanych	55 622 484,28	11 112 970,87
b)	w pozostałych jednostkach	906 725,90	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	906 725,90	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00

III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(49 341 863,24)	-10 674 163,31
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	83 374 468,28	38 448 183,74
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	61 601 759,90	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	1 762 752,00
4	Inne wpływy finansowe	21 772 708,38	36 685 431,74
II	Wydatki	52 572 391,63	29 490 103,95
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	62 631,75	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	6 506 703,91	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	17 940 000,00	18 830 588,76
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	109 930,34	110 799,11
8	Odsetki	5 436 598,83	5 192 888,68
9	Inne wydatki finansowe	22 516 526,80	5 355 827,40
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	30 802 076,65	8 958 079,79
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	817 933,11	41 742,50
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	817 933,11	41 742,50
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	167 155,30	125 412,80
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±E), w tym:	985 088,41	167 155,30
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, dn. 29-06-2022



Małgorzata Soboń
Główna Księgowa

Małgorzata Soboń
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu



Paweł Opoka,
Wiceprezes Zarządu



Mateusz Niemczyk,
Wiceprezes Zarządu

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I.

1. Zmiany w ciągu roku obrotowego środków trwałych:

<u>Wartość brutto</u>	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na początku roku	-	413 822,77	312 888,60	761 886,62	224 727,66	0,00	1 713 325,65
Zwiększenia razem, w tym:	-	0,00	13 866,67	36 730,00	0,00	0,00	50 596,67
- z zakupu	-	0,00	13 866,67	36 730,00	0,00	0,00	50 596,67
- leasing	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia razem, w tym:	-	0,00	23 657,23	38 309,38	0,00	0,00	61 966,61
- sprzedaż	-	0,00	23 657,23	38 309,38	0,00	0,00	61 966,61
- likwidacja	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	-	413 822,77	303 098,04	760 307,24	224 727,66	0,00	1 701 955,71
<u>Umorzenie</u>							
Stan na początku roku	-	80 546,04	248 254,87	370 599,57	130 644,03	0,00	830 044,51
Zwiększenia razem, w tym:	-	41 382,28	32 934,60	154 909,85	44 271,05	0,00	273 497,78
- amortyzacja za rok obrotowy	-	41 382,28	32 934,60	154 909,85	44 271,05	0,00	273 497,78
Zmniejszenia razem, w tym:	-	0,00	18 070,48	4 469,43	0,00	0,00	22 539,91
- sprzedaż	-	0,00	18 070,48	4 469,43	0,00	0,00	22 539,91
- likwidacja	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	-	121 928,32	263 118,99	521 039,99	174 915,08	0,00	1 081 002,38
							0,00
Wartość netto na początku roku	-	333 276,73	64 633,73	391 287,05	94 083,63	0,00	883 281,14
Wartość netto na koniec roku	-	291 894,45	39 979,05	239 267,25	49 812,58	0,00	620 953,33

2. Zmiany w ciągu roku obrotowego wartości niematerialnych i prawnych:

<u>Wartość brutto</u>	<u>Oprogramowanie</u>
Stan na początku roku	71 476,42
Zwiększenia z tytułu:	0,00
- zakupu	0,00
- inne	0,00
Zmniejszenia	0,00
Stan na koniec roku	71 476,42
<u>Umorzenie</u>	
Stan na początku roku	71 476,42
Amortyzacja za rok obrotowy	0,00
Zmniejszenia	0,00
Stan na koniec roku	71 476,42
Wartość netto na początku roku	0,00
Wartość netto na koniec roku	0,00

3. Zmiany w ciągu roku obrotowego inwestycji długoterminowych

Lp.	Zmiany w stanie Długoterminowe aktywa finansowe	Długoterminowe Aktywa Finansowe
1	Bilans otwarcia	272 995 019,95 zł
2	Zwiększenia	78 644 581,61 zł
a	objęcie udziałów/akcji	73 221 125,46 zł
b	udzielone pożyczki	1 538 551,97 zł
c	nabycie/objęcie innych papierów wartościowych	
d	aktualizacja wyceny udziałów/akcji	3 884 904,18 zł
3	Zmniejszenia	73 337 497,81 zł
a	sprzedaż udziałów/akcji	0,00 zł
b	spłata obligacji	3 607 360,00 zł
c	spłata udzielonych pożyczek	1 467 835,90 zł
d	korekta aktualizacji wyceny udziałów/akcji	38 037 501,91 zł
e	pk na krótkoterminowe	30 224 800,00 zł
4	Bilans zamknięcia	278 302 103,75 zł

- 4. kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych;**

W roku 2021 Spółka skorygowała odpis do wartości nabycia aktywów długoterminowych długoterminowe aktywa finansowe w kwocie 28 581 297,24 zł

- 5. kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 1**

W roku 2021 nie występują

- 6. wartość gruntów użytkowanych wieczysto:**

Na dzień 31.12.2021 nie występują

- 7. wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu,**

Na dzień 31.12.2021 nie występują

- 8. posiadane papiery wartościowe lub prawa, w tym świadectwa udziałowe, zamienne dłużne papiery wartościowe, warranty i opcje**

Długoterminowe aktywa finansowe	Wart. w cenie nabycia
Udziały lub akcje	276 276 688,03 zł
Aforti Ac Sp. z o.o.	4 810 000,00 zł
Aforti Finance S.A.	81 332 617,36 zł
Aforti Factor S.A.	63 217 868,16 zł
Aforti Collections S.A.	36 825 776,00 zł
Aforti PLC	90 090 426,51 zł

Zgodnie z polityką rachunkowości akcje Spółek w aktywach długoterminowych są wykazane w księgach według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Zarząd zlecił przygotowanie wycen wartości godziwej kapitałów Spółek.

Ustalenie wartości godziwej metodą dochodową kapitałów własnych Spółek zależnych zostało przygotowane przez niezależnych doradców inwestycyjnych, nie powiązanych w żaden sposób ze Spółką, posiadających uprawnienia do czynności doradztwa inwestycyjnego, wpisanych na listę maklerów lub doradców inwestycyjnych.

Wyceny dokonano zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej nr 13 oraz powszechnych krajowych zasad wyceny (PKZW).

Do wyceny kapitałów własnych Spółek zastosowano metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF (ang. Discounted Cash Flow), która opiera się na przyszłych przepływach przynależnych wszystkim stronom finansującym, tj. właścicielom i wierzycielom („FCFF”).

Wyceny zostały przygotowane na dzień określony w poniższej tabeli

Dla potrzeb kalkulacji stopy dyskontowej wykorzystano średni ważony koszt kapitału (WACC), będący jednocześnie oczekiwaną stopą zwrotu, jaką powinna zapewnić inwestycja w Spółkę przy uwzględnieniu ryzyka inwestycji. Przyjęta oczekiwana stopa zwrotu bazuje na danych publikowanych odpowiednio w styczniu lub w kwietniu 2022r. oraz obecnych rentownościach obligacji polskich i amerykańskich, które to informacje uwzględniają już wpływ COVID-19 na działalność gospodarczą i oczekiwane stopy zwrotu.

Spółka	metoda	Wycena na dzień	WACC	Wartość rezydualna stopa	Wartość kapitałów wynikająca z testu
Aforti Finance S.A.	DCF	2021.12.31	9,00%	3,64%	96 600 000,00 zł
Aforti Factor S.A.	DCF	2022.03.31	13,03%	5,19%	93 700 000,00 zł
Aforti Collections S.A.	DCF	2021.12.31	8,36%	1,00%	37 544 818,60 zł
Aforti PLC	DCF	2021.12.31	9,00%	3,64%	142 600 000,00 zł

Spółka Aforti Ac sp. z o.o. świadczy usługi księgowo-kadrowe i podatkowe na rzecz spółek z Grupy Kapitałowej, jest tzw. Centrum Usług Wspólnych (Shared Service Center), strategicznym podmiotem pozwalającym na optymalizację kosztów. Podmiot nie świadczy usług dla podmiotów niepowiązanych, w ocenie Zarządu nie zachodzi potrzeba wyceny tego podmiotu w wartości godziwej.

9. dane o odpisach aktualizujących wartość należności,

Na dzień 31.12.2021 nie występują

10. Struktura własności kapitału podstawowego.

Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 31.12.2021 r.

Nazwa	Stan na 01.01.2021	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2021	ilość akcji [szt]
Kapitał podstawowy, w tym:	9 042 514,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	9 042 514,00 zł	9 042 514
Akcje serii A	100 000,00 zł			100 000,00 zł	100 000
Akcje serii B	170 000,00 zł			170 000,00 zł	170 000
Akcje serii C	30 000,00 zł			30 000,00 zł	30 000
Akcje serii D	49 450,00 zł			49 450,00 zł	49 450
Akcje serii E	2 394 630,00 zł			2 394 630,00 zł	2 394 630
Akcje serii F	271 000,00 zł			271 000,00 zł	271 000
Akcje serii G	3 026 835,00 zł			3 026 835,00 zł	3 026 835
Akcje serii H	1 760 000,00 zł			1 760 000,00 zł	1 760 000
Akcje serii I	1 240 599,00 zł			1 240 599,00 zł	1 240 599

Akcje wszystkich serii mają wartość nominalną 1zł. Akcje nie są uprzywilejowane.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wysokość kapitału zakładowego Aforti Holding S.A. 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.

Skutki przeszacowania długoterminowych aktywów finansowych, wykazane są w kapitale z aktualizacji wyceny, który na dzień bilansowy wynosi 77 448 069,53 zł

Na dzień 31.12.2021 r. struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

Akcyonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Klaudiusz Sytek	5 558 760	5 558 760	61,47%	61,47%
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)	2 462 033	2 462 033	27,23%	27,23%
RAZEM	9 042 514	9 042 514	100,00%	100,00%

11. Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd proponuje aby wykazany w rachunku zysków i strat – zysk netto roku bieżącego w kwocie 18 933 549,16 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

12. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia

Nazwa	Stan na 01.01.2021	Zwiększenie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2021
Rezerwy	0,00 zł	43 000,00 zł	0,00 zł	43 000,00 zł
na badanie sprawozdań finansowych	0,00 zł	43 000,00 zł	0,00 zł	43 000,00 zł
pozostałe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł

13. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu, o przewidywanym okresie spłaty

Zobowiązania długoterminowe:	112 324 467,69 zł
Wobec jednostek powiązanych	44 263,00 zł
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	112 280 204,69 zł
z tyt. kredytów i pożyczek	92 434 827,81 zł

- powyżej 1 roku do 2 lat	48 301 306,00 zł
- powyżej 2 lat do 4 lat	44 133 521,81 zł
<i>z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	2 444 098,37 zł
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 444 098,37 zł
<i>z tyt. innych zobowiązań finansowych -leasingu</i>	167 564,84 zł
- powyżej 1 roku do 3 lat	167 564,84 zł
<i>zobowiązania wekslowe</i>	17 233 713,67 zł
- powyżej 1 roku do 3 lat	17 233 713,67 zł

Wierzycielami Spółki z tyt. pożyczek są głównie osoby fizyczne.

Odsetki od pożyczek naliczone w roku 2021 wyniosły 3 361 908,78, w tym wypłacone 3 314 347,56 zł. Pożyczki nie są zabezpieczone.

14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Od jednostek pozostałych	10 234 764,40 zł
Należności krótkoterminowe	2 648 295,50 zł
Należności od jednostek powiązanych	2 029 287,05 zł
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 122 396,40 zł
- do 12 miesięcy	1 122 396,40 zł
inne	906 890,65 zł
Należności od pozostałych jednostek	619 008,45 zł
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	172 689,19 zł
- do 12 miesięcy	172 689,19 zł
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	180 900,96 zł
inne	265 418,30 zł
dochodzone na drodze sądowej	0,00 zł

15. Zobowiązania krótkoterminowe (niefinansowe)

Wobec jednostek powiązanych	477 737,75 zł
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	21 899,18 zł
inne	455 838,57 zł

Wobec pozostałych jednostek	89 734 728,03 zł
kredyty i pożyczki	47 271 959,32 zł
z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	660 000,00 zł
z tyt. innych zobowiązań finansowych -leasingu	117 166,89 zł
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	2 286 168,59 zł
zobowiązania wekslowe	33 982 212,66 zł
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	5 311 074,05 zł
z tytułu wynagrodzeń	99 296,96 zł
inne	6 849,56 zł

Powyższe zobowiązania z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych zostały, spłacone w roku 2022 w kwocie 3 298 197,26zł, z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych została zawarta umowa ratalna na kwotę 843 897,54zł, a w zakresie podatku PCC kwota 1 170 667,09zł Spółka wystąpiła z wnioskiem o raty do Urzędu Skarbowego.

16. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki (ze wskazaniem jego charakteru i formy zabezpieczeń)

Na dzień 31.12.2021 nie występują

17. wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwota czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie

a/ czynne rozliczenia międzyokresowe:

Nazwa	Stan na 01.01.2021	Zwiększenie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2021
Czynne rozl. międzyokresowe krótkoterm.	10 601 836,88	548 574,11	8 024 498,34	3 125 912,65
domeny i strony internetowe	9 662,30	81 312,93	63 245,67	27 729,56
opłaty GPW i KDPW	0,00	8 000,00	8 000,00	0,00
ubezpieczenie	12 373,53	27 743,46	29 733,77	10 383,22
usługi reklamowe	129 999,87	17 142,88	147 142,75	0,00
Projekty zagraniczne	88 928,56	27 756,22	47 797,16	68 887,62
dyskonto weksli	10 335 494,80	-1 458 523,52	5 884 278,47	2 992 692,81
znak towarowy Aforti	15 185,16	5 400,00	1 802,16	18 783,00
pozostałe	10 192,66	1 839 742,14	1 842 498,36	7 436,44
Czynne rozl. międzyokresowe długoterminowe	1 706 446,86	3 634 059,41	2 973 377,07	2 367 129,20
koszty obsługi obligacji, weksli i pożyczek	1 706 446,86	3 634 059,41	2 973 377,07	2 367 129,20

b/ bierne rozliczenia międzyokresowe:

Nazwa	Stan na 01.01.2021	Zwiększenie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2021
Bierne rozl. międzyokresowe krótkoterm.	185 690,99 zł	0,00 zł	181 433,24 zł	4 257,75 zł
Przychody przyszłych okresów	4 257,75 zł	0,00 zł	0,00 zł	4 257,75 zł
pozostałe	181 433,24 zł	0,00 zł	181 433,24 zł	0,00 zł

Pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe, to koszty roku 2020 zafakturowane w roku 2021

c/ kwota czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie

Na dzień 31.12.2021 nie występują

18. składniki aktywów lub pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu, ich powiązanie między tymi pozycjami; w szczególności podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

Inne zobowiązania finansowe -leasing	284 731,73 zł
<i>zobowiązanie długoterminowe</i>	<i>167 564,84 zł</i>
<i>zobowiązanie krótkoterminowe</i>	<i>117 166,89 zł</i>
Z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	3 104 098,37 zł
<i>zobowiązanie długoterminowe</i>	<i>2 444 098,37 zł</i>
<i>zobowiązanie krótkoterminowe</i>	<i>660 000,00 zł</i>
zobowiązania wekslowe	49 093 926,33 zł
<i>zobowiązanie długoterminowe</i>	<i>15 111 713,67 zł</i>
<i>zobowiązanie krótkoterminowe</i>	<i>33 982 212,66 zł</i>
zobowiązania z tyt. pożyczek i kredytów	139 706 787,13 zł
<i>zobowiązanie długoterminowe</i>	<i>92 434 827,81 zł</i>
<i>zobowiązanie krótkoterminowe</i>	<i>47 271 959,32 zł</i>

19. łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; zobowiązania warunkowe w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych

Na dzień bilansowy 31.12.2021 łączna kwota zobowiązań z tytułu poręczenia weksli inwestycyjnych wystawionych przez spółki z grupy kapitałowej Emitenta w 2020 roku, wynosiła 1.559.002,12 zł.

Zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania warunkowe w zakresie emerytur i podobnych świadczeń nie występują na dzień bilansowy 31.12.2021

20. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej

Na dzień 31.12.2021 nie występują

21. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Stan środków pieniężnych na rachunku VAT na dzień 31.12.2021 wynosił 0zł.

22. Instrumenty finansowe

Tytuł	wartość bilansowa
Aktywa finansowe:	133 653 182,58 zł
pożyczki udzielone i należności własne,	15 468 475,62 zł
środki pieniężne	985 088,41 zł
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.	117 199 618,55 zł
Zobowiązania finansowe:	194 497 611,33 zł
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	139 706 787,13 zł
zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 104 098,37 zł
zobowiązania wekslowe	49 093 926,33 zł
pozostałe zobowiązania finansowe:	2 592 799,50 zł
- handlowe	2 308 067,77 zł
- leasing	284 731,73 zł

Wartość godziwa instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości bilansowej

Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczki udzielone i należności własne	15 468 475,62 zł
pożyczki udzielone	2 585 415,72 zł
należności własne	12 883 059,90 zł

Pożyczki Stan na 01.01.2021	Udzielenie pożyczek	Spłata pożyczek	Odpisy aktualizujące	Stan na 31.12.2021
1 954 699,65 zł	15 215 661,97 zł	14 584 945,90 zł		2 585 415,72 zł

Przychód z tytułu odsetek wyniósł 533 598,38 zł, w tym kwota zapłaconych odsetek od pożyczek wynosi 445 540,27zł.

Inwestycje krótkoterminowe	118 184 706,96 zł
środki pieniężne	985 088,41 zł
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.	117 199 618,55 zł

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane wg pierwszej transakcji kupna sprzedaży, która następuje po dniu bilansowym.

W ramach aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży wykazywane są następujące instrumenty:

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, akcje i udziały	119 895 613,55 zł
Aforti Ac Sp. z o.o.	250 000,00 zł
Aforti Finance SA	8 824 090,90 zł
Aforti Factor SA	31 314 116,00 zł
Aforti PLC	76 811 411,65 zł
Aforti Exchange Bulgaria	990 315,00 zł
Aforti UAB	1 705 680,00 zł

Pakiety mniejszościowe akcji jednostek zależnych i jednostek stowarzyszonych, przeznaczonych do sprzedaży, niezaliczane do aktywów trwałych, Spółka wycenia w wartości godziwej, a w szczególności:

a) w przypadku gdy Spółka dokonywała sprzedaży części akcji/udziałów podobnych do akcji/udziałów, które w dalszym ciągu będą ujmowane, albo inne Spółki z Grupy Kapitałowej zawierały transakcje dla takich akcji/udziałów, to ceny obowiązujące w faktycznych transakcjach stanowią najlepsze oszacowanie wartości godziwej części aktywów finansowych, która będzie w dalszym ciągu ujmowana.

b) jeśli Spółka nie dysponuje ceną z ppkt a), to wybiera najlepszą metodę wyceny wartości godziwej akcji jednostek zależnych i jednostek stowarzyszonych, która będzie uwzględniać specyfikę jednostki, długość jej życia, przedmiot działalności, warunki konkurencyjne na rynku jej działania, tak by wycena wartości akcji była wiarygodna i rynkowa

Wartość akcji wyrażonych w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Pakiet mniejszościowy akcji Spółki Aforti PLC, spółki odpowiedzialnej za projekt EMI, przeznaczony do sprzedaży był wyceniany w trakcie roku 2021 według wartości godziwej, zgodnie z opisanymi wyżej zasadami. Cena sprzedaży akcji zmieniała się w trakcie roku w zależności od zrealizowania kolejnych etapów rozwoju projektu (tzw. „kamieni milowych”):

Miesiąc	Cena sprzedaży za 1 akcję	Etap rozwoju projektu warunkujący zmianę ceny akcji
Luty 2021	0,75 GBP	Cena wyjściowa na początku projektu
Kwiecień 2021	0,80 GBP	Zakup spółki na Cyprze z licencją EMI (jeszcze nieoperacyjną)
Lipiec 2021	0,87 GBP	Pozytywnie zakończony audyt operacyjny licencji
Październik 2021	0,91 GBP	CBC potwierdziło zakończenie przeprowadzonych procedur aktywacyjnych licencji
Grudzień 2021- styczeń 2022	1,5 GBP	Decyzja o przyznaniu licencji operacyjnej i paszportyzacja licencji operacyjnej na terenie UE

Cena sprzedaży akcji Aforti PLC 1,5 GBP została potwierdzona w transakcjach sprzedaży 154 tys szt akcji w I kwartale roku 2022. Kolejne pakiety akcji będą sprzedawane, po osiągnięciu kolejnego kamienia milowego w rozwoju projektu, jakim jest rozpoczęcie działalności operacyjnej na bazie paszportu, co da możliwość zwiększenia ceny sprzedaży i zaktualizuje waluację projektu.

Wartość pakietu mniejszościowych akcji Aforti PLC przeznaczonych do sprzedaży na dzień bilansowy wynosi 76.811.411,65zł. Wycena pakietów mniejszościowych przeznaczonych do sprzedaży opiera się na rynkowej metodologii wycen konkurencyjnych projektów typu N26, Revolut, Monzo oraz transakcji sprzedaży do inwestorów branżowych firm Akcenta oraz Ebury.

Pozostałe spółki ze względu na brak aktywnego rynku spółka przyjęła, dla pozostałych akcji i udziałów wykazywanych w aktywach krótkoterminowych ustalono, że najbardziej wiarygodną wyceną jest

cena nabycia i w takich wartościach zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy. Ostatnie transakcje dotyczące cen nabycia nastąpiły w roku 2020.

II.

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów.

Wyszczególnienie przychodów	2021 rok	2020 rok
Przychody ze sprzedaży:	6 952 051,57	8 950 445,66
Przychody netto ze sprzedaży	6 952 051,57	8 950 445,66
Pozostałe przychody operacyjne:	47 314,42	165 445,98
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	15 629,37
inne	47 314,42	149 816,61
Przychody finansowe:	38 073 196,51	36 940 760,53
dywidenda	-	-
odsetki	533 598,38	400 862,35
Zysk ze zbycia inwestycji	4 453 866,15	-
Aktualizacja wartości inwestycji	33 284 734,85	34 622 523,15
Inne	- 199 002,87	1 917 375,03
Razem przychody:	45 072 562,50	46 056 652,17

Wszystkie przychody Spółka uzyskuje na terenie kraju.

2. wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

W roku 2021 nie występują

3. wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

W roku 2021 nie występują

4. informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym;

W roku 2021 nie występują

5. rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto;

	zyski kapitałowe	pozostałe
Zysk/strata bilansowa	-13 483 558,92	32 417 108,08
odsetki od obliacji	0	
przychody ze sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych	0	
PRZYCHODY +	0,00	0,00
Rozwiązanie rezerw		
aktualizacja wartości inwestycji		33 284 734,85
pozostałe		5 911,61
PRZYCHODY -	0,00	33 290 646,46
20% nadwyżki z roku 2020	-	849 884,61
opłaty leasing		118 619,49
Umowy cywilno-prawne		
KOSZTY +	0,00	968 504,10
Amortyzacja - bilansowa		148 043,90
koszty reprezentacji		160 510,58
K.finans-odsetki budżetowe		47 175,42
K.finans-r.kursowe-Niezrealizowane		8 357,97
koszty nie związane z przychodami pod.		271 122,33
podatki i opłaty		-23 062,21
Wynagrodzenia NKUP+ ZUS		198 656,61
Pośrednictwo finansowe	3 529 978,87	-509 526,06
Usługi dotyczące obsługi akcji i obligacji	2 382 085,33	-2 382 085,33
wyłącznie koszty sprzedaży akcji/udziałów	1 350 705,00	6 847 298,53
odsetki od obligacji	1 235 158,22	-1 235 158,22
Dyskonto weksli	7 385 974,99	-7 385 974,99
nadwyżka dotycząca przychodów kapitałowych	- 6 780 396,27	
nadwyżka dotycząca przychodów pozostałych		3 272 587,57
Inne NKUP		57 407,76
KOSZTY -	9 103 506,15	-524 646,15
KOSZTY - przejściowo	0,00	0,00
POZOSTAŁE	0,00	0,00
ZYSK PODATKOWY	-4 380 052,77	-2 366 688,63
strata z lat poprzednich = do odliczenia		0,00
ZYSK PODATKOWY	-4 380 052,77	-2 366 688,63

- 6. koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym;**

W roku 2021 nie występują

- 7. odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym;**

W roku 2021 nie występują

- 8. poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska;**

W roku 2021 Spółka poniosła nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w kwocie 50.596,67 zł, na kolejny rok Spółka nie planuje ponoszenia nakładów.

- 9. kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie**

W roku 2021 nie występują

- 10. informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych;**

W roku 2021 nie występują koszty związane z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych

III.

Dane objaśniające dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny

Na dzień bilansowy 31.12.2021 spółka wyceniła swoje pozycje w walutach obcych wg kursu średniego NBP z dnia 31.12.2021 roku tabela nr 254/A/NBP/2021

Nazwa waluty	Kod waluty	Kurs średni
euro	1 EUR	4,5994

funt szterling	1 GBP	5,4846
lej rumuński	1 RON	0,9293

IV.

Dane objaśniające do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

1. Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych

Na początek oraz na koniec okresu sprawozdawczego środki pieniężne ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmowały wyłącznie własne środki pieniężne. W Spółce nie występują środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

2. Podział działalności Spółki dla celów rachunku przepływów pieniężnych

a/ działalność operacyjna:

obejmowała świadczenie usług w zakresie zarządzania i doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej

b/ działalność inwestycyjna:

obejmowała nabycie i zbycie aktywów finansowych, nabycie i zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

c/ działalność finansowa:

obejmowała wpływy z emisji akcji, emisji dłużnych papierów wartościowych, weksli własnych, inne wpływy finansowe w tym odsetki oraz płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu, wykupu dłużnych papierów wartościowych oraz odsetek.

V.

1. Umowy zawarte przez jednostkę nieuwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

W roku 2021 nie występują

2. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

W Spółce Aforti Holding S.A. w 2021 r. występowały transakcje z jednostkami powiązanymi, zostały zawarte na warunkach rynkowych.

3. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym.

Treść	Rok 2021	Rok 2020
Liczba osób zatrudnionych na ostatni dzień roku:	9	13

4. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

Wynagrodzenia	Rok 2021
Członków zarządu	837 000,00 zł
- w tym z podziału zysku	0,00 zł
Osób zarządzających	0,00 zł
- w tym z podziału zysku	0,00 zł
Członków organów nadzorczych	0,00 zł
- w tym z podziału zysku	0,00 zł
Wynagrodzenia, razem	837 000,00 zł

5. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała pożyczek, kredytów, zaliczek i gwarancji członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych.

6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Dnia 1 marca 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o wyborze biegłego rewidenta: „UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k.” ul. Połczyńska 31a, (01-377) Warszawa, KRS 0000418856, spółkę audytorską, która została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3115, na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Aforti Holding S.A. za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2022r, w celu wydania pisemnego sprawozdania z badania zawierającego opinię biegłego rewidenta z badania tego sprawozdania, a także uchwałę na badanie sprawozdania skonsolidowanego Grupy Aforti Holding za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2022r. w celu wydania pisemnego sprawozdania z badania zawierającego opinię biegłego rewidenta z badania tego sprawozdania. Za wykonanie usługi Spółka zapłaci kwotę odpowiednio 27 000,00 zł oraz 27 000,00 zł netto za badanie sprawozdań jednostkowych oraz kwoty 16 000,00 zł netto oraz 16 000,00zł netto za badanie sprawozdań skonsolidowanych plus podatek od towarów i usług VAT.

Spółka Aforti Holding S.A. nie podpisała z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych żadnych innych umów oraz nie nabywała od niego żadnych innych usług, w tym innych usług poświadczających, ani usług doradztwa podatkowego.

VI.

- 1. informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju;**

Nazwa	Zwiększenie
Koszty roku 2020	860 000,00
Razem	860 000,00

- 2. informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki;**

W roku 2021 nie wystąpiły.

3. **dokonane w roku obrotowym zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny;**

Spółka nie dokonała zmian przyjętych wcześniej metod wyceny, zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne, z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

4. **informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy**

W roku 2021 nie wystąpiły.

VII.

1. **Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

W roku 2021 nie wystąpiły.

2. **Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi**

W roku 2021 Spółka zawarła z podmiotami powiązanymi transakcje:

- świadczenia usług holdingowych
- podnajmu biura
- objęcia akcji
- wykupu dłużnych papierów wartościowych
- wymiany walut
- refaktury kosztów
- pożyczki
- wypłaty odsetek i dyskonta

3. **wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale min 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki;**

- **Aforti Finance S.A.** – Siedzibą Spółki jest Warszawa Adres - ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa.

- **Aforti Ac Sp. z o.o.** z siedzibą 00-613 Warszawa, ul. Chałubińskiego 8

- **Aforti Factor S.A.** – Siedzibą Spółki jest Warszawa Adres - ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa.
- **Aforti Collections S.A.** – Siedzibą Spółki jest Warszawa Adres - ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa.
- **Aforti PLC**- Siedzibą Spółki jest Birmingham Adres – No 1 Colmore Square B464AA, Wielka Brytania
- **Aforti Exchange Bulgaria AD** – Siedzibą Spółki jest Sofia. Adres - 67, Vitosha Blvd., fl. 1, ap. 4, 1000, Sofia, Republic of Bulgaria
- **Aforti UAB** - Siedzibą Spółki jest Wilno Adres - Mėsinių g. 5, Vilnius 01135, Litwa

4. Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna

Spółka Aforti Holding

Warszawa, dn. 29-06-2022

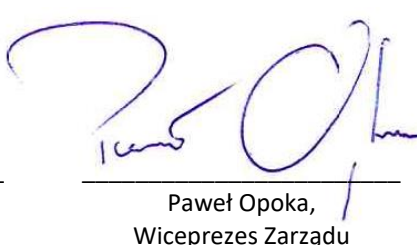


Małgorzata Soboń
Główna Księgowa

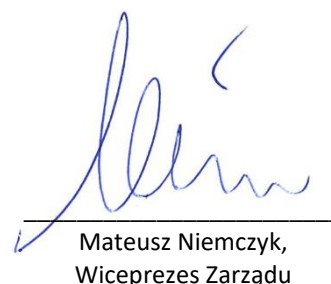
Małgorzata Soboń
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu



Paweł Opoka,
Wiceprezes Zarządu



Mateusz Niemczyk,
Wiceprezes Zarządu

4

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI AFORTI HOLDING S.A.

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

1.1 DANE OGÓLNE SPÓŁKI

Tabela 5 - Dane ogólne Spółki

Pełna nazwa:	AFORTI Holding Spółka Akcyjna
Adres siedziby:	ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa
Telefon:	+48 22 647 50 00
Faks:	+48 22 205 08 19
Adres strony internetowej:	www.aforti.pl
Adres e-mail:	biuro@aforti.pl; inwestorzy@afortiholding.pl
KRS:	0000330108, Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarc
NIP:	525-245-37-55
REGON:	141800547

źródło: Spółka

Aforti Holding S.A. została utworzona w dniu 15 kwietnia 2009 roku. Spółka działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także na podstawie statutu Spółki.

1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Aforti Holding S.A. 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 pożyczkowe etc.). Ponadto, Spółka 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 Aforti.

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

1.3 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wysokość kapitału zakładowego Aforti Holding S.A. 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.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość kapitału zakładowego wynosiła 9.042.514,00 złotych i dzieliła się na:

Tabela 6 - Struktura kapitału zakładowego Aforti Holding S.A.

Seria i rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Łączna wartość nominalna
A, zwykłe na okaziciela	100.000	1,00 PLN	100.000,00 PLN
B, zwykłe na okaziciela	170.000	1,00 PLN	170.000,00 PLN
C, zwykłe na okaziciela	30.000	1,00 PLN	30.000,00 PLN
D, zwykłe na okaziciela	49.450	1,00 PLN	49.450,00 PLN
E, zwykłe na okaziciela	2.394.630	1,00 PLN	2.394.630,00 PLN
F, zwykłe na okaziciela	271.000	1,00 PLN	271.000,00 PLN
G, zwykłe na okaziciela	3.026.835	1,00 PLN	3.026.835,00 PLN
H, zwykłe na okaziciela	1.760.000	1,00 PLN	1.760.000,00 PLN
I, zwykłe na okaziciela	1.240.599	1,00 PLN	1.240.599,00 PLN
RAZEM	9.042.514	-	9.042.514,00 PLN

źródło: Spółka

Nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną, wraz z zyskiem z lat ubiegłych przeznaczonym na kapitał, tworzy kapitał zapasowy, który na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosił **103 440 080,47zł**.

1.4 AKCJE I STRUKTURA AKCJONARIATU

Papiery wartościowe AFORTI Holding S.A. zadebiutowały na rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) w dniu 19 sierpnia 2011 roku.

Na dzień 31.12.2021 r. struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

Tabela 7 - Struktura akcjonariatu Aforti Holding S.A. na dzień 31.12.2021 r.

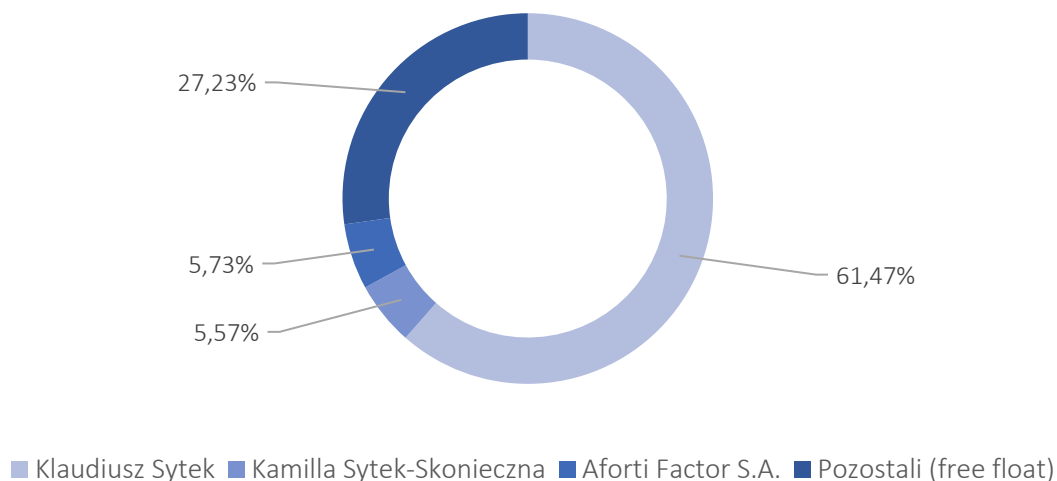
Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Klaudiusz Sytek	5 558 760	5 558 760	61,47%	61,47%
Kamilla Sytek - Skonieczna	503 907	503 907	5,57%	5,57%
Aforti Factor S.A.	517 814	517 814	5,73%	5,73%
Pozostali (free float)	2 462 033	2 462 033	27,23%	27,23%
RAZEM	9 042 514	9 042 514	100,00%	100,00%

Dane na dzień 31.12.2021 roku.

Źródło: Emitent

Wykres 1 - Struktura akcjonariatu Aforti Holding S.A. na dzień 31.12.2021 r.

Udział w kapitale zakładowym



źródło: Spółka

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

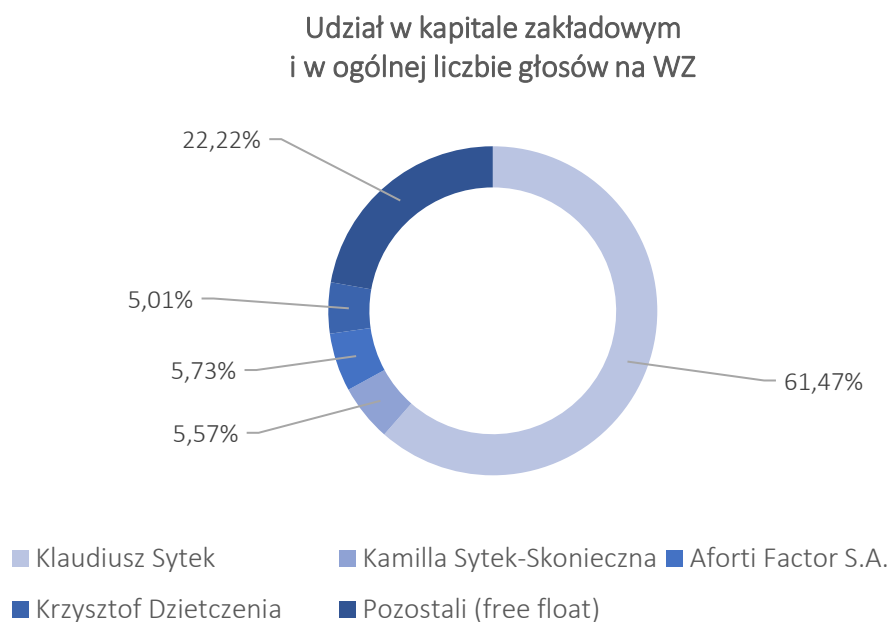
Tabela 8 - Struktura akcjonariatu Aforti Holding S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania zarządu z działalności

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Klaudiusz Sytek	5 558 760	5 558 760	61,47%	61,47%
Kamilla Sytek - Skonieczna	503 907	503 907	5,57%	5,57%
AFORTI Factor S.A.	517 814	517 814	5,73%	5,73%
Krzysztof Dietczenia	453 268	453 268	5,01%	5,01%
Pozostali (free float)	2 008 765	2 008 765	22,22%	22,22%
RAZEM	9 042 514	9 042 514	100,00%	100,00%

Dane na dzień 29.06.2022 roku.

źródło: Spółka

Wykres 2 - Struktura akcjonariatu Aforti Holding S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania zarządu z działalności



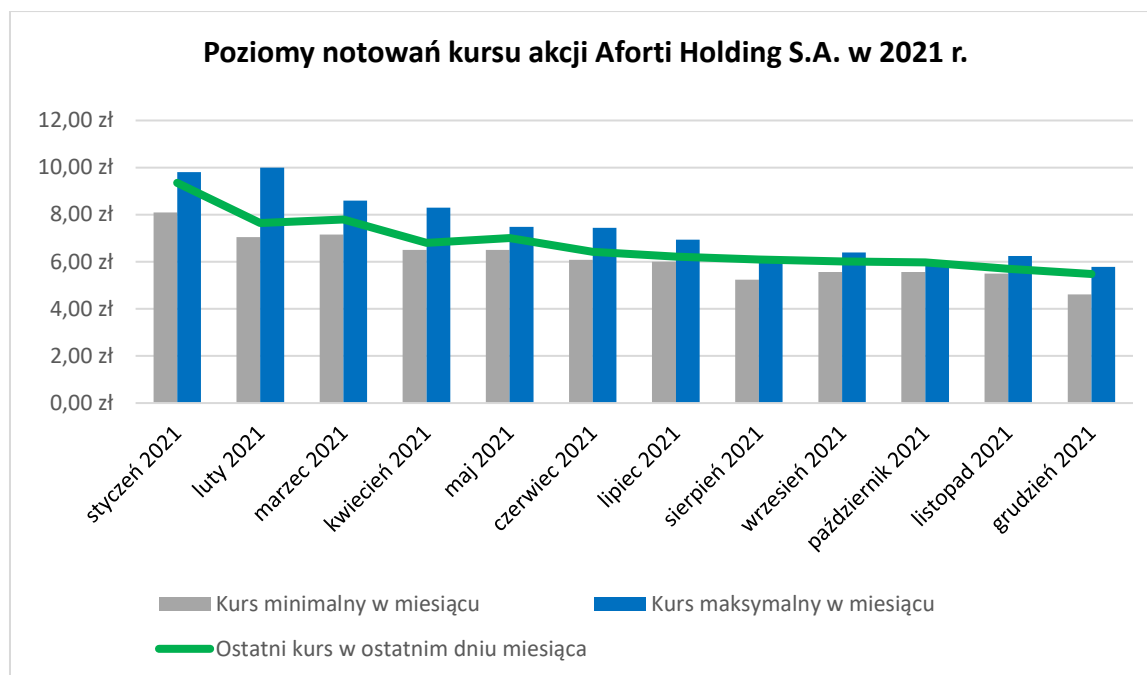
źródło: Spółka

Notowania akcji spółki AFORTI Holding S.A. w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021

W 2021 roku kurs notowań akcji Spółki spadł o 41,02 proc. z najniższego poziomu 8,10 zł zanotowanego w styczniu do poziomu 4,62 zł z grudnia 2021 r.

Najwyższy ostatni kurs akcji Spółki odnotowany został w lutym 2021 roku i wyniósł on 10 złotych.

Wykres 3 - Kurs notowań akcji Aforti Holding S.A. w 2021 roku

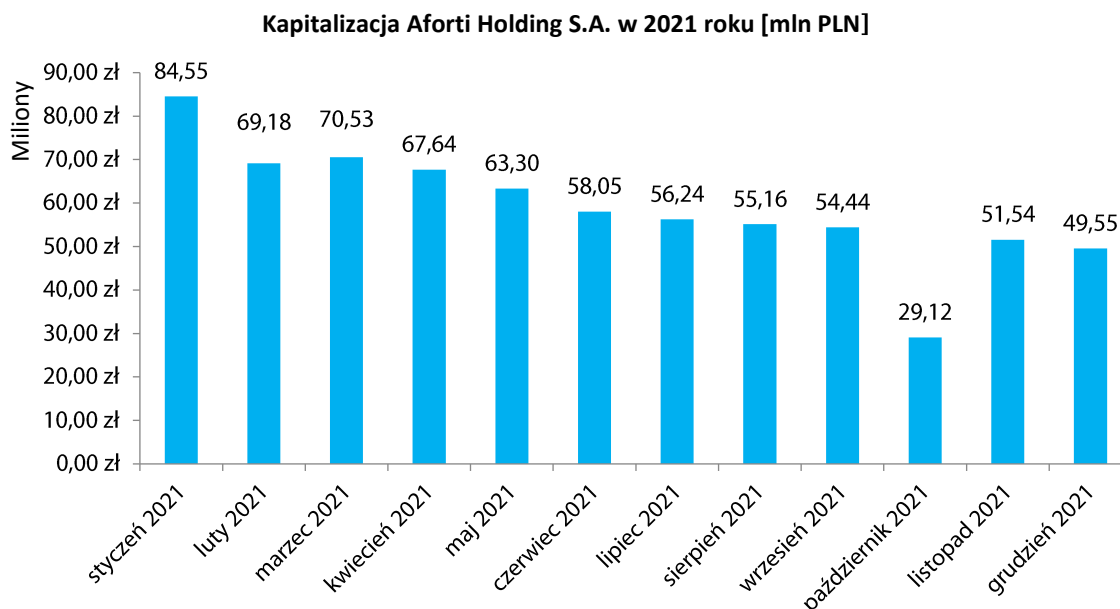


źródło: Spółka

Kapitalizacja Spółki w okresie 2021 roku

W 2021 roku kapitalizacja Aforti Holding S.A. zmalała o 41,40 proc. z 84,55 mln zł do 49,55 mln złotych.

Wykres 4 - Kapitalizacja Aforti Holding S.A. w 2021 roku



źródło: Spółka

źródło: Spółka

1.5 WŁADZE SPÓŁKI

W okresie 2021 roku skład organów zarządzających oraz nadzorujących Spółki przedstawiał się następująco:

Tabela 9 - Skład Zarządu Aforti Holding S.A. od 01.01.2021 do 31.12.2021r.

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

*mandat członka zarządu wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia AFORTI Holding S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu.

Źródło: Spółka

Tabela 6 - Skład Rady Nadzorczej Aforti Holding S.A. od 01.01.2021 do 31.12.2021 r.

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 Rabiański	Członek Rady Nadzorczej	25.06.2020	25.06.2023

1.6 POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Spółka nie posiada oddziałów.

Na koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem Spółka posiadała biura w Warszawie, Krakowie, Szczecinie, Lublinie, Rzeszowie, Rybniku. Oddziały te są biurami handlowymi, nie są wyodrębnionymi jednostkami, nie są wyszczególnione we wpisie do Krajowego Rejestru Sądowego, nie posiadają osobowości prawnej, są zależne od Aforti Holding S.A., działając pod tą samą nazwą. Wskazane oddziały nie sporządzają osobnych sprawozdań finansowych wobec czego nie są jednostkami samobilansującymi się.

1.7 JEDNOSTKI W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA UDZIAŁY

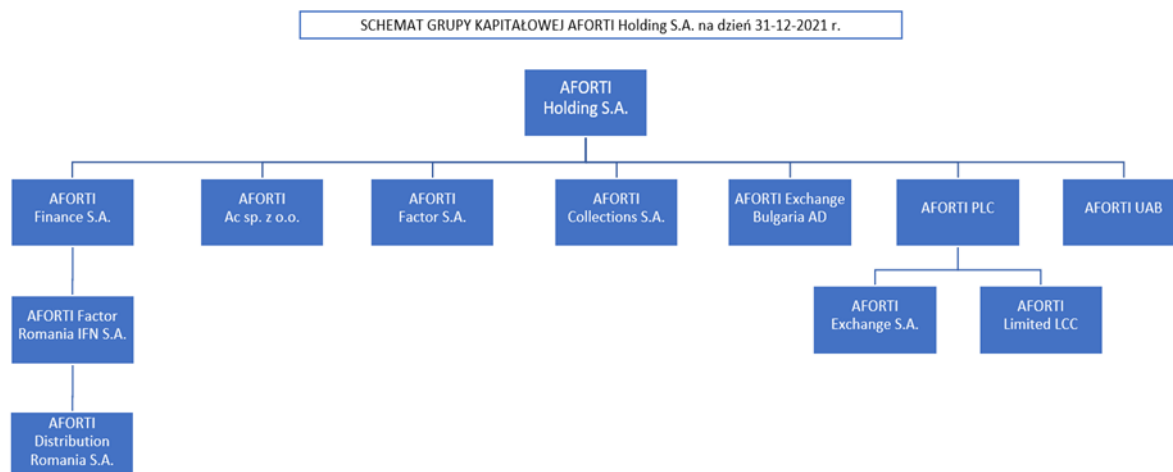
Aforti Holding S.A. jest spółką publiczną pełniącą funkcję podmiotu dominującego i jako taki nie prowadzi działalności operacyjnej w stosunku do Klientów spoza Grupy Kapitałowej, przy czym pełni funkcję spółki holdingowej.

Spółka posiada udziały w następujących podmiotach:

Tabela 7 – Udziały w spółkach. na dzień 31.12.2021 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.,
Aforti Finance S.A.	ul. Chałubińskiego 8, 00 – 613 Warszawa	KRS: 0000436229 REGON: 146346308 NIP: 5252540891	16.441.750 PLN	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 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. Makarioy 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

Rysunek 1 - Struktura Grupy Kapitałowej AFORTI na dzień 31.12.2021 r.



źródło: Spółka

2. INFORMACJE O ZDARZENIACH ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Aforti Holding S.A. jako podmiot dominujący nie prowadzi aktywnej działalności operacyjnej. Zarząd Spółki główną uwagę koncentruje na budowie grupy firm świadczących usługi finansowe dla przedsiębiorców i nie prowadzi działalności biznesowo-handlowej dla podmiotów spoza tej grupy. W związku z tym, w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem istotne zdarzenia dotyczą niemal wyłącznie spółek zależnych należących do Grupy Kapitałowej AFORTI, której podmiotem dominującym jest Aforti Holding S.A. Zadania Spółki skupiają się wokół obsługi tzw. back office dla jej podmiotów zależnych, którym zapewnia obsługę prawną, marketingu i promocji, relacji inwestorskich, doradztwa prawnego, obsługi informatycznej, zapewnieniu obsługi „zaplecza” administracyjnego (w tym leasing sprzętu biurowego, zarządzanie flotą samochodów, wsparcie pożyczkowe etc.).

28 kwietnia 2021 Zarząd Emitenta przyjął dokument „Strategia Grupy Kapitałowej AFORTI na lata 2021 – 2023”.

Podstawowym celem opracowania i przyjęcia 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.

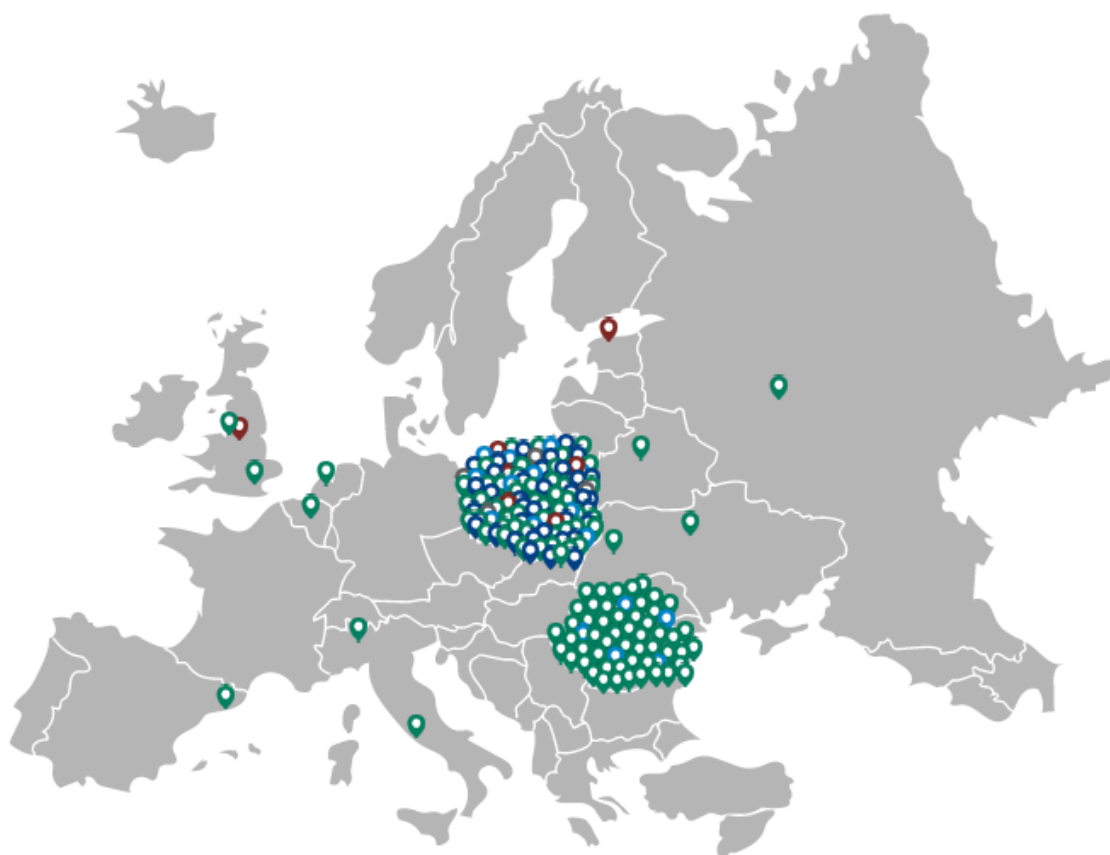
Podstawowymi filarami Strategii są:

- segment windykacji należności

- platforma do obsługi firm – AFORTI.BIZ
- segment zarządzania aktywami

Rok 2021 był 12 rokiem działalności Spółki. W tym okresie Spółka oraz spółki zależne pozyskały i obsłużyły 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 2 - Mapa przedstawia geograficzne rozproszenie Klientów spółek Grupy Aforti



źródło: Emitent

W 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.

Spółka rozwija działalność Grupy Kapitałowej budując multiproduktową 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.

Jednym z najważniejszych wydarzeń roku 2021 było zawarcie w dniu 27 stycznia 2021, przez dedykowaną do tego spółkę zależną, Emitenta, Aforti PLC z siedzibą w Wielkiej Brytanii, warunkowej umowy zakupu pakietu kontrolnego udziałów w unijnej instytucji pieniądza elektronicznego, posiadającej licencję wydaną na podstawie obowiązujących dyrektyw UE w sprawie usług płatniczych i pieniądza elektronicznego („EMI”) (RB ESPI 5/2021), dzięki czemu Spółka może rozwijać się na arenie międzynarodowej poprzez paszportyzację licencji EMI do 11 krajów Unii Europejskiej. W tym celu spółka Aforti PLC oraz Emitent, jako wnioskodawca niebezpośredni wystąpili do lokalnych organów regulacyjnych o zgodę na zakup pakietu udziałów przez Aforti PLC w wysokości 9,90%. Emitent w dniu 27 kwietnia 2021 r. (RB ESPI 23/2021) powziął informację, że Centralny Bank Cypru wydał pozytywną decyzję zezwalającą na zakup pakietu udziałów przez spółkę Aforti PLC. Następnie z uwagi na fakt, że dobiegł końca proces weryfikacji wniosku o aktywację licencji EMI przez Departament Licencyjny Centralnego Banku Cypru oraz o finalnym aktywowaniu licencji EMI (RB ESPI 63/2021) spółka cypryjska złożyła wniosek dotyczący paszportyzacji do Centralnego Banku Cypru. Paszportyzacja umożliwi świadczenie takich usług jak wymiana walut, factoring, prowadzenie rachunków wielowalutowych, przelewy walutowe. (RB ESPI 64/2021)

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.

Ponadto Aforti PLC - spółka zależna Emitenta - z siedzibą w Wielkiej Brytanii przeprowadziła 6 rund oferowania akcji nowej emisji w ramach oferty prywatnej. Łączna liczba objętych akcji nowej emisji wyniosła 4 895 722 o łącznej wartości 4 520 221,72 GBP.

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.

Jednocześnie, w celu skutecznej realizacji przyjętej strategii rozwoju, Grupa Aforti skupiała swoją aktywność m.in. na poszukiwaniu inwestora instytucjonalnego.

Rozpoczęto również prace nad aktualizacją dotychczasowej strategii Grupy Kapitałowej Aforti na kolejne lata tj. 2021-2023.

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.

Na skutek złożenia przez Emitenta wniosku do Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. (dalej „Giełda”) o wyznaczenie pierwszego dnia notowań 1.240.599 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości 1 zł każda, Zarząd Giełdy określił dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu NewConnect na dzień 10 maja 2021 r. Akcje oznaczone zostały przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLMNTHL00024”. Warunkiem powyższego było dokonanie w dniu 10 maja 2021 r. asymilacji ww. akcji z akcjami notowanymi przez Emitenta w alternatywnym systemie obrotu oznaczonymi kodem „PLMNTHL00016”. (RB EBI 24/2021).

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.

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.

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

Po zakończeniu roku bilansowego Emitent kontynuuje swoje działania i realizację Strategii rozwoju Grupy Kapitałowej na lata 2021-2023.

Na skutek złożenia listu intencyjnego na początku 2022 r. (RB ESPI 3/2022) Spółka oraz spółka zależna Emitenta – Aforti Collections S.A. 28 kwietnia 2022 r. zawarły Umowę Inwestycyjną z akcjonariuszami spółki For-Net S.A. (RB ESPI 11/2022) Przedmiotem działalności For-Net S.A. jest świadczenie usług w branży windykacyjnej na terenie Polski. Umową Inwestycyjną, strony określiły warunki realizacji inwestycji w Spółkę, polegającej na nabyciu przez Aforti Collections S.A. 100% akcji For-Net S.A. o wartości ponad 11 mln PLN w zamian za objęcie akcji nowej emisji w podwyższonym kapitale zakładowym Aforti Collections S.A. przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz jej dofinansowania.

Inwestycja zostanie zrealizowana po spełnieniu następujących warunków:

- spółka For-Net Inwestycje sp. z o.o. zawrze umowę kupna Obligacji serii R Spółki;
- Spółka rozwiąże wszelkie umowy współpracy z Podmiotami Powiązanymi z akcjonariuszami Spółki z wyjątkiem umów dotyczących obsługi księgowej i umów najmu lokalu;
- Walne Zgromadzenie Spółki podejmie uchwały w sprawie: wyboru nowej Rady Nadzorczej Spółki, podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji, które zostaną zaoferowane wyłącznie Inwestorowi;
- Spółka zawrze z For-Net Inwestycje sp. z o.o. umowę pożyczki o treści i warunkach zaakceptowanych przez Inwestora;
- Inwestor zawrze ze Spółką umowę objęcia akcji nowej emisji;
- Walne Zgromadzenie Inwestora podejmie stosowne uchwały;
- Do dnia zamknięcia transakcji nie wystąpi żadna istotna negatywna zmiana.

Ponadto Strony w Umowie Inwestycyjnej ustaliły również:

- zasady ładu korporacyjnego, w tym zakaz konkurencji oraz uprawnienia osobiste w zakresie powoływania Członków Rady Nadzorczej.
- ograniczenia w zbywaniu akcji Inwestora tj. każdy akcjonariusz Spółki, będący stroną Umowy Inwestycyjnej objęty jest zakazem zbywania i obciążania akcji nowej emisji Inwestora do dnia 30 maja 2025;
- prawo pierwszeństwa nabycia akcji Inwestora dla Emitenta w przypadku zamiaru ich sprzedaży przez stronę Umowy Inwestycyjnej do dnia 30 maja 2027 r.

Ponadto Stronom przysługuje prawo do odstąpienia od umowy inwestycyjnej w przypadku niewypełnienia jej postanowień, przez którąkolwiek ze Stron.

Następnie 28 kwietnia 2022 roku Strony spełniły kolejne warunki Umowy Inwestycyjnej t.j. odbycie się w dniu 25 maja 2022 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Aforti Collections S.A. gdzie podjęta została uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 2.107.029 akcji zwykłych na okaziciela serii J. Emisję objęli wszyscy dotychczasowi akcjonariusze spółki For-Net S.A. wnosząc w zamian wkład niepieniężny, łącznie w postaci 100% akcji spółki For-Net S.A. o wartości ponad 11 mln PLN.

3. WPŁYW EPIDEMII KORONAWIRUSA SARS-CoV-2 ORAZ INFЕКCJI NIM WYWOŁANEJ COVID-19 ORAZ WYBUCHU WOJNY W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNĄ I WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI ORAZ JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka oraz jej Grupa Kapitałowa zachowuje ciągłość operacyjną. W 2021 r. większość pracowników oraz współpracowników Spółki i jej Grupy Kapitałowej pracowała hybrydowo. Wprowadzono niezbędne procedury bezpieczeństwa: ograniczono do minimum spotkania bezpośrednie z Klientami na rzecz komunikacji telefonicznej oraz elektronicznej, wstrzymane zostały wizyty w zagranicznych spółkach zależnych, wdrożone zostały powszechnie zalecane zasady i rozwiązania BHP ograniczające ryzyko zakażenia wirusem.

Biorąc pod uwagę dynamicznie zmieniające się otoczenie, Zarząd Spółki nie może w sposób wiarygodny określić wpływu rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz infekcji nim wywołanej COVID-19 na działalność Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz wyniki finansowe i perspektywy działalności. Należy podkreślić, że w chwili obecnej nie została przerwana ciągłość działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Spółka i jej spółki zależne aktualnie dostosowują swoją aktywność do obserwowanych oraz przewidywanych potrzeb rynku.

24 lutego 2022 w Ukrainie wybuchła wojna, która ma istotny wpływ na globalne rynki finansowe, kursy walut, ceny paliw, inflację oraz zachowania przedsiębiorców. W pierwszych dniach wojny, sytuacja zarówno na rynkach światowych, jak i lokalnych była bardzo niestabilna, widać było również zawirowania w transakcjach bankowych. Rozwój działań wojennych jest nieprzewidywalny, co ma bezpośredni wpływ na zmiany gospodarcze. Wzrost inflacji i stóp procentowych daje możliwość zwiększenia dochodowości Grupy Kapitałowej AFORTI, z drugiej strony niestabilność rynku, niesie za sobą ryzyko strat, na wypadek niekorzystnych warunków w gospodarce lub obaw inwestorów. Spółka zależna Emitenta działająca na rynku wymiany walut, z uwagi na wahania cen walut oraz zawirowania w transakcjach bankowych istotnie zwiększyła swoje obroty oraz marżowość transakcji. W chwili obecnej nie da się wiarygodnie określić wpływu wojny na wyniki Spółki i całej Grupy Kapitałowej AFORTI.

4. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYM ROZWOJU JEDNOSTKI

Planowany rozwój Spółki bazuje na rozwoju Grupy Kapitałowej AFORTI. Podstawowym celem Strategii rozwoju Grupy Kapitałowej, 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. Spółka planuje rozwój w trzech aspektach: rozwój Grupy Aforti na terenie Polski, rozwój Grupy Aforti poprzez ekspansję zagraniczną

5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA JEDNOSTKI W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W 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.

W latach następnych Spółki z Grupy planują kontynuować prace rozwojowe w dziedzinie IT.

6. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA JEDNOSTKI

Na koniec 2021 r. Spółka wygenerowała zysk netto w kwocie 18 933 549,16 złotych.

Poniżej syntetyczne przedstawienie najważniejszych pozycji rachunku wyników Spółki (w złotych polskich) za rok 2021.

Tabela 10 - Wybrane dane finansowe Aforti Holding S.A.

Pozycja	Wartość [PLN]
Przychody netto ze sprzedaży	6 952 051,57
Koszty działalności operacyjnej	-12 961 702,69
Pozostałe przychody operacyjne	47 314,42
Pozostałe koszty operacyjne	-182 852,58
Przychody finansowe	38 073 196,51
Koszty finansowe	-12 994 458,07
Zysk z działalności gospodarczej	18 933 549,16
Podatek dochodowy	0,00
Zysk netto	18 933 549,16

źródło: Spółka

W związku z istnieniem ryzyk i niepewności opisanych w niniejszej notce, Zarząd Spółki sporządził sprawozdanie przy uwzględnieniu istotnej niepewności w zakresie kontynuowania działalności. W celu neutralizacji ryzyka kontynuacji działalności, zostały podjęte działania, mające na celu kontynuowanie działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, tym samym sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Jak zostało to zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym, działalność Spółki jest finansowana poprzez instrumenty finansowe, do których należą pożyczki, obligacje i weksle, a także w niewielkim zakresie leasing. Na dzień bilansowy wysokość zobowiązań finansowych krótkoterminowych, przypadających do spłaty w roku 2022, wynosi 74,3 mln zł, a aktywa obrotowe wynoszą 141,6 mln zł. W sytuacji wojny na Ukrainie, rosnącej inflacji i stóp procentowych istnieje ryzyko trudności zrefinansowania takich zobowiązań. Zarząd dostrzega to ryzyko, co może wiązać się z istotnym ryzykiem kontynuowania działalności. Zarząd stoi przed zadaniem zapewnienia finansowania Spółce. Zarząd cały czas prowadzi prace nad pozyskaniem finansowania zgodnie z założeniami budżetu na 2022, do końca maja 2022 poziom pozyskanego finansowania wyniósł 41,1 mln zł.

By wydłużyć terminy zapadalności dłużnych instrumentów, w roku 2021 Zarząd, oprócz dotychczasowych instrumentów długoterminowych 24 i 36 miesięcznych, wprowadził 48 miesięczne pożyczki. Dzięki temu, pozyskane w roku 2021 długoterminowe finansowanie stanowiło 66% wszystkich zaciągniętych w roku 2021 pożyczek, w tym 30 p.p. stanowią 48 miesięczne pożyczki. Zarząd na bieżąco monitoruje ryzyka i dostosowuje do nich działania, należy podkreślić, że wartość zapadalnych zobowiązań finansowych w 2022 roku jest mniejsza o 59% niż finansowanie pozyskane w 2021 roku (182,5 mln zł), a wartość zobowiązań finansowych, których termin wymagalności przypada na rok 2023 wynosi 49 mln zł, co w stosunku do roku 2022 stanowi spadek o 34%.

W ocenie Zarządu, w dyspozycji pozostają również działania kompensujące negatywny wpływ wyżej wymienionych ryzyk na wyniki finansowe Spółki. Do działań tych należy zaliczyć m.in. oszczędności kosztowe w stosunku do tych założonych w budżecie, a także realizacja sprzedaży ponad poziomy założone w budżecie, co zaskutkuje większymi przychodami ze sprzedaży. Działania te, wg Zarządu, w odpowiedni i wystarczający sposób zapewnią realizację celów finansowych na rok 2022, by zapewnić płynność finansową Spółki.

Równolegle należy wziąć pod uwagę fakt, zakończenia procesu inwestycji w projekt EMI, który był procesem najbardziej kapitałochłonnym, a także uzyskaniem, na przełomie roku 2021/2022, aktywacji operacyjnej licencji EMI oraz paszportyzacją biznesu na kraje Unii Europejskiej oraz uruchomienie działalności operacyjnej w Rumunii oraz planowane uruchomienie działalności operacyjnej w pozostałych krajach Europy Środkowo-Wschodniej, które cechuje zdecydowanie kilkukrotnie wyższa rentowność niż w Polsce, wynikająca ze zdecydowanie mniejszej konkurencji, a zarazem relatywnie niskim poziomem inwestycji.

Zarząd, w zakresie najbardziej perspektywicznego biznesu jakim jest biznes EMI, rozważa uruchomienie przeglądu opcji strategicznych dla tego projektu, w zakresie, który rozważa albo pozyskanie partnera branżowego z Europy Zachodniej zainteresowanego wejściem na rynki Europy Środkowo-Wschodniej, albo branżowych finansowych partnerów zainteresowanych rozwojem usług płatniczych oraz tzw. „challenger banków” jak i również instytucjonalnych inwestorów finansowych. Wycena projektu EMI opiera się na metodologii wycen konkurencyjnych projektów typu N26, Revolut, Monzo oraz transakcji sprzedaży do inwestorów branżowych firm Akcenta oraz Ebury.

W konkluzji, pomimo wymienionych powyżej ryzyk, Zarząd Spółki, w oparciu o przygotowany budżet na rok 2022, w tym przygotowane analizy i scenariusze działania wspomniane powyżej oraz już pozyskane finansowanie w roku 2022 potwierdzające realizację planów budżetowych, stoi jednoznacznie na stanowisku, iż zostały podjęte i przygotowane wystarczające działania zapobiegawcze, w celu neutralizowania wyżej wymienionych ryzyk oraz zapewnienia realizacji przyjętych planów Spółki i w związku z tym, przygotował załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe w oparciu o zasadę kontynuowania działalności.

7. INFORMACJA O UDZIAŁACH WŁASNYCH

W dniu 14 stycznia 2021 r. Emitent, zgodnie z przyjętym przez Zarząd Emitenta w dniu 17 sierpnia 2020 r. Programem skupu akcji własnych (dalej „Program”) Aforti Holding S.A. poinformował, że rozpoczął realizowanie Programu (RB ESPI 4/2021). Pierwsze wykupy odbyły się w dniach:

- 1) 13 stycznia 2021 roku 680 sztuk po średniej cenie 8.89 zł za 1 akcję.
- 2) 14 stycznia 2021 roku 770 sztuk po średniej cenie 9.45 zł za 1 akcję.

Następnie kolejne wykupy odbyły się w dniach:

- 3) 16 lutego 2021 roku 950 sztuk po średniej cenie 8.76 zł za 1 akcję. (RB ESPI 7/2021)
- 4) 17 lutego 2021 roku 1000 sztuk akcji po średniej cenie 7.90 zł za akcję. (RB ESPI 8/2021)
- 5) 18 lutego 2021 roku 1000 sztuk akcji po średniej cenie 8.40 zł za akcję. (RB ESPI 10/2021)
- 6) 19 lutego 2021 roku 1400 sztuk akcji po średniej cenie 8.41 zł za akcję. (RB ESPI 11/2021)
- 7) 23 lutego 2021 roku 1600 sztuk akcji po średniej cenie 8.08 zł za 1 akcję. (RB ESPI 14/2021)

Na dzień ostatniego wykupu tj. 23 lutego 2021 r. Emitent posiadał 7.400 akcji własnych, co stanowi 0,08 % w kapitale zakładowym Emitenta oraz 0,08% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent posiada 7.400 akcji własnych, co stanowi 0,08 % w kapitale zakładowym Emitenta oraz 0,08% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

8. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE ZWIĄZANEGO Z NIMI RYZYKA

Spółka, podobnie jak inne instytucje finansowe narażone są na szereg typowych ryzyk związanych z działalnością finansową. W celu uniknięcia, bądź zminimalizowania poszczególnych ryzyk Spółka wprowadza procedury w ramach systemu zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli wewnętrznej. Ponadto, Spółka dokonuje emisji dłużnych instrumentów finansowych, ocenia i kalkuluje ryzyko związane z ich obsługą. Spółka kontroluje przepływy finansowe tak by zapewniały one terminowe regulowanie zobowiązań.

8.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ ORAZ Z OTOCZENIEM, W KTÓRYM DZIAŁA SPÓŁKA

- Ryzyko rynkowe związane z sytuacją makroekonomiczną Polski oraz rynku europejskiego

Ryzyko rynkowe może wystąpić w każdej ze spółek należących do Grupy. Poniesienie straty lub pojawienie się niekorzystnej zmiany finansowej jest związane z czynnikami ogólnogospodarczymi, kształtującymi makrootoczenie przedsiębiorców. Rozwój Grupy jest skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym wpływających na działalność spółek, można zaliczyć: poziom PKB dla Polski i tempo jego zmian, stopa inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych i stopień zadłużenia jednostek gospodarczych a także przepisy fiskalne. Zarząd Aforti Holding S.A. stara się minimalizować przedmiotowe ryzyko poprzez stały monitoring sytuacji gospodarczej zarówno w kraju, jak i zagranicą.

- Ryzyko stopy procentowej

ryzyko związane z wyemitowanymi dłużnymi papierami wartościowymi. Oprocentowanie jest zależne od kształtowania się stóp procentowych na rynku, co może narażać Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

- Ryzyko operacyjne

Przez ryzyko operacyjne rozumie się możliwość poniesienia strat wynikających z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzkich i systemowych oraz ryzyko prawne. Spółki z Grupy Aforti obecnie rozwijają system zarządzania i kontroli ryzyk występujących w spółkach oraz wprowadzają zasady zarządzania tymi ryzykami. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym jest procesem złożonym, podlegającym rozwojowi, dlatego też nie można wykluczyć, że w przyszłości mogą pojawić się czynniki ryzyka operacyjnego, które mogą mieć wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Aforti. Grupa Aforti w określonych przedziałach czasowych dokonuje rewizji najważniejszych stosowanych w jej strukturze procedur, aby w ten sposób ograniczyć przedmiotowe ryzyko.

- Ryzyko związane z regulacjami prawnymi (polskimi i unijnymi)

Ryzyko prawne, będące kategorią ryzyka operacyjnego, jest prawdopodobieństwem poniesienia strat materialnych i niematerialnych, powstałych na skutek niedostosowania się do praw i przepisów. Otoczenie prawne działalności Spółki charakteryzuje się wysoką dynamiką zmian, przede wszystkim w kontekście dostosowywania prawa krajowego do standardów Unii Europejskiej. W związku z prowadzoną polityką legislacyjną niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości interpretacyjne danych zmian. Niejednoznaczność przepisów może rodzić ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej. W celu minimalizacji powyższego ryzyka, Spółka prowadzi stały monitoring przepisów prawnych oraz dostosowuje prowadzone działania do obowiązujących przepisów.

- Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Spółka, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażona na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania przez Spółkę aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego dla Spółki może różnić się od przyjętej przez Spółkę.

- Ryzyko informatyczne

Na ryzyko informatyczne narażone są wszystkie spółki z Grupy Aforti. Wykorzystywane systemy informatyczne mogą stać się celem ataków cyberprzestępców. Ryzyko informatyczne rośnie wraz ze wzrostem współzależności klientów, partnerów oraz operacji zleconych na zewnątrz organizacji. W celu minimalizacji ryzyka Spółki podejmują działania mające na celu zwiększenie funkcjonalności obecnych systemów oraz zwiększenie jego bezpieczeństwa.

- Ryzyko inwestycji w podmioty zależne

Aforti Holding S.A. jest podmiotem dominującym wobec swoich spółek zależnych, w których zgodnie z założeniem głównego akcjonariusza Spółka, posiada i posiadać będzie ponad 50 proc. udziałów w ich kapitałach zakładowych. Zarząd Spółki stara się minimalizować to ryzyko poprzez aktywny monitoring rynku usług dla firm i taki dobór usług oraz kadry zarządzającej, które pozwolą na realizację przyjętych założeń strategii rozwoju Grupy Kapitałowej.

- Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje we wszystkich obszarach działalności Grupy. Jest to przede wszystkim ryzyko niewłaściwej oceny zdolności do zaciągania zobowiązań kredytowych przez klientów z poszczególnych Spółek. Dodatkowo, Spółki z Grupy Kapitałowej Aforti korzystają z finansowania zewnętrznego w postaci weksli inwestycyjnych. W przypadku wzrostu stóp procentowych w Polsce, Spółka musi podejmować działania, aby utrzymać konkurencyjność swoich instrumentów finansowych względem tych oferowanych przez inne instytucje, dlatego też Spółki monitorują rynek oraz prowadzą aktywną politykę zarządzania należnościami i zobowiązaniami.

- Ryzyko płynności

Ryzyko płynności związane jest z utratą zdolności do wywiązywania się z bieżących i przyszłych zobowiązań. Jest ono również rodzajem odzwierciedlenia ryzyka kredytowego u drugiej strony umowy. Spółki należące do Grupy Aforti, które są wierzycielami ekspozycji kredytowych, mogą utracić płynność w wyniku utraty płynności lub bankructwa swoich dłużników. W celu zapobiegnięcia takim sytuacjom, Grupa Aforti stosuje odpowiedni monitoring dłużników.

- Ryzyko zachowań kluczowych członków kadry zarządzającej

Na działalność Spółki duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy Zarządu oraz strategicznej kadry zarządzającej w spółkach zależnych. Zdobyte przez nich w ciągu lat doświadczenie oraz know-how zapewnia skuteczność realizacji długofalowej strategii rozwoju

Spółka. W przypadku kluczowych pracowników kadry zarządzającej, wskazane ryzyko jest minimalizowane poprzez wdrożenie odpowiedniej struktury wynagrodzeń oraz nowoczesnego modelu zarządzania, który skłania kadrę zarządzającą do zwiększonego poziomu zaangażowania.

- Ryzyko związane z rozwojem działalności Grupy Aforti poza granicami Polski.

Grupa Kapitałowa Aforti prowadzi swoją działalność nie tylko na terenie Polski, ale również poza granicami kraju. W przyszłości zamierza zwiększyć ekspansję na inne kraje w związku z tym jest narażona na dodatkowe ryzyka. Spółki, w celu zmniejszenia ryzyka monitorują obowiązujące przepisy prawne, ustawy i rozporządzenia dostosowując swoją zagraniczną działalność do obowiązujących przepisów w poszczególnych państwach.

- Ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych

Działalność Spółek wymaga przetwarzania danych osobowych, które są do nich przekazywane. Nie można wykluczyć, że wszystkie otrzymane dane są poprawne. Może zdarzyć się tak, że przekazane dane mogą dotyczyć innych osób, co może doprowadzić do wzrostu reklamacji i negatywnych opinii na temat działalności Spółek.

- Ryzyko prania brudnych pieniędzy

Spółki z Grupy Aforti, podobnie jak inne podmioty gospodarcze, w związku z prowadzoną działalnością, narażone są na ryzyko prania brudnych pieniędzy. Aby tego uniknąć w Spółkach stosuje się odpowiednie środki bezpieczeństwa, mające na celu uniknięcie zagrożeń. W tym zakresie powołany jest wyspecjalizowany departament, który nadzoruje prawidłowość transakcji dokonywanych pomiędzy spółkami Grupy a ich klientami.

- Ryzyko błędnego oszacowania wartości godziwej nabytych pakietów wierzytelności

Aforti Collections S.A. prowadząc swoją działalność operacyjną, nabywa pakiety wierzytelności na własny rachunek. W przypadku mniejszych przychodów niż zostały założone, spółka może ponieść stratę w wyniku przeszacowania wyceny nabytych pakietów. W celu ograniczenia przedmiotowego ryzyka, spółka dokonuje rzetelnej analizy wszystkich możliwych do uzyskania informacji dotyczących danego pakietu wierzytelności, a w uzasadnionych przypadkach nie dokonuje ich nabycia.

- Ryzyko zadłużenia

Zakup pakietów wierzytelności wymaga dużego jednorazowego wydatku. Aforti Collections, aby zakupić wierzytelności wspomaga się finansowaniem zewnętrznym. Spółka korzystała z emisji

obligacji oraz w przyszłości może korzystać z weksli inwestycyjnych, podobnie jak inne Spółki z Grupy Aforti. W związku z udzielanymi pożyczkami i faktoringiem, spółki wspomagają się finansowaniem zewnętrznym. Istotne pogorszenie się płynności może spowodować niezdolność do spłaty odsetek i wykupu zadłużenia.

- Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe dotyczy Aforti Exchange S.A oraz spółek zagranicznych z Grupy Aforti. Jest to ryzyko powstania sytuacji, w której po przeliczeniu kursów walutowych w dniu tworzenia sprawozdania finansowego, może okazać się, że przychody i koszty wyrażone w walucie krajowej mogą się różnić, co może doprowadzić do zwiększonej straty lub zysku.

- Ryzyko cen transferowych

Spółki z Grupy Aforti zawierają transakcje z podmiotami powiązanymi. Organy podatkowe mogą przeprowadzić badanie dotyczące tych transakcji pod względem zachowania w nich warunków rynkowych. Istnieje ryzyko, że na rynku nie będzie dostępnych porównywalnych transakcji do tych przeprowadzonych w Spółkach, co może doprowadzić do zakwestionowania przez organy podatkowe parametrów tych transakcji.

- Ryzyko konkurencji

Spółki z Grupy Aforti działają w obszarach mocno rozwijających się, co sprawia, że są bardziej narażone na ryzyko konkurencji. Spółki z Grupy Aforti starają się dostosowywać swoją ofertę zarówno produktową, jak i cenową do cen oraz produktów występujących na rynku, aby nie obniżyć konkurencyjności oferty.

- Ryzyko związane z wdrożeniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Spółki, których papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym GPW są zobowiązane do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. W związku z planowanym przejściem w przyszłości Aforti Holding na główny parkiet warszawskiej giełdy, Spółka zobowiązała się do tworzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych wg MSSF. Mimo nowelizacji Ustawy o Rachunkowości, nadal istnieją różnice między MSSF a polskimi zasadami rachunkowości. Zastosowanie MSSF przez Spółkę może negatywnie wpłynąć na wyniki Spółki przez różnice występujące między MSSF a Ustawą o Rachunkowości.

8.2 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM

- Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań cen akcji Spółki,

Akcje Spółki są notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect od 19 sierpnia 2011 roku, przez ten czas wartość obrotu tymi instrumentami zmieniała się. Spółka stara się minimalizować występowanie niniejszego ryzyka poprzez prowadzenie transparentnej polityki informacyjnej oraz stałą i otwartą komunikację z Inwestorami oraz instytucjami nadzorującymi polski rynek kapitałowy.

- Ryzyko związane z zawieszeniem bądź wykluczeniem obrotu akcjami na New Connect

Organizator ASO w uzasadnionych przypadkach, zgodnie z Regulaminem Alternatywnego Systemu Obrotu, może zawiesić obrót bądź wykluczyć z obrotu instrumenty finansowe. Ryzyko to dotyczy wszystkich Emitentów, których akcje są notowane na rynku NewConnect. Spółka stara się minimalizować występowanie niniejszego ryzyka poprzez prowadzenie transparentnej polityki informacyjnej, zgodnej z obowiązującymi ją przepisami prawnymi oraz poprzez stałą i otwartą komunikację z instytucjami nadzorującymi polski rynek kapitałowy.

- Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Spółka stara się zminimalizować wskazane ryzyko poprzez utworzenie działu relacji inwestorskich, w którym zatrudnieni specjaliści w sposób stały monitorują przepisy prawne związane z obowiązkami spółek publicznych, dbając o odpowiednie wypełnianie ich przez Spółkę. Dodatkowo, Spółka w kwestiach budzących wątpliwość korzysta z wsparcia wyspecjalizowanych kancelarii prawnych.

- Ryzyko związane z emisją obligacji korporacyjnych

Spółka w Polsce emitowała obligacje korporacyjne do końca I połowy 2019 r. oraz w roku 2020 przeprowadziła jedną emisję obligacji korporacyjnych w Rumunii, zgodnie z przyjętym modelem biznesowym. Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania związane z tymi instrumentami.

Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań, aby zminimalizować ryzyka wpływające na jej sytuację majątkowo-gospodarczą, prowadząc odpowiedzialną politykę zarządzania należnościami oraz zobowiązaniami

w celu utrzymania bezpiecznego poziomu płynności oraz rentowności.

- Ryzyko związane z wekslami inwestycyjnymi oraz pożyczkami

W związku ze zmianą przepisów prawnych dotyczących emisji obligacji korporacyjnych, które wpłynęły niekorzystnie na poziom ich rentowności, Spółka zdecydowała się na wsparcie swojej działalności poprzez weksle inwestycyjne oraz pożyczki. Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań, aby zminimalizować ryzyka wpływające na jej sytuację majątkowo-gospodarczą, prowadząc odpowiedzialną politykę zarządzania należnościami oraz zobowiązaniami w celu bieżącego regulowania zobowiązań i utrzymania bezpiecznego poziomu płynności oraz rentowności.

9. PRZYJĘTE PRZEZ JEDNOSTKĘ CELE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Podstawowymi celami realizowanymi poprzez zarządzanie ryzykiem finansowym są: zwiększenie realizacji celów budżetowych i strategicznych, zapewnienie długoterminowej płynności finansowej. Główne rodzaje ryzyka finansowego, które Spółka może ponieść, to ryzyka walutowe oraz kredytowe.

- Ryzyko kredytowe

W prowadzeniu działalności gospodarczej Spółka korzysta z kapitału obcego w postaci emisji obligacji korporacyjnych. W przypadku wzrostu stóp procentowych w Polsce, Spółka musi podejmować działania aby utrzymać konkurencyjność swoich instrumentów dłużnych wobec instrumentów finansowych oferowanych przez inne instytucje finansowe. Spółka stale monitoruje rynek finansowy i reaguje na istotne zmiany stóp procentowych, prowadzi aktywną politykę zarządzania swoimi należnościami oraz zobowiązaniami, utrzymując je na bezpiecznym poziomie.

- Ryzyko walutowe

Ryzyko to dotyczy działalności Spółki z uwagi na sporadyczne transakcje wyrażone w walutach obcych.

10. KLUCZOWE FINANSOWE I NIEFINANSOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ JEDNOSTKI

Podstawowym celem strategii rozwoju Spółki, jest rozszerzenie kierunków działania, rozwój Grupy Kapitałowej, w której Spółka jest podmiotem dominującym, systematyczne zwiększanie skali oraz polepszanie rentowności prowadzonej działalności, w tym na działalności finansowej.

W celu weryfikacji realizacji założonych celów rozwoju, Spółka monitoruje kluczowe finansowe i niefinansowe wskaźniki efektywności.

Do kluczowych finansowych wskaźników efektywności Spółka zalicza:

- przychody ze sprzedaży
- przychody finansowe
- wynik netto i jego zmiana względem roku ubiegłego
- wskaźnik zadłużenia długu netto do kapitału własnego (dług netto: długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji i weksli pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty)

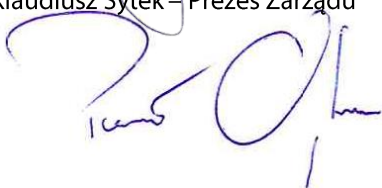
Wskaźniki	2021	2020
przychody ze sprzedaży	6 952 052 zł	8 950 446 zł
przychody finansowe	38 073 197 zł	36 940 761 zł
wynik netto	18 933 549 zł	22 884 910 zł
zmiana wyniku netto vrs rok ubiegły	82,7%	160,9%
Wsk. zadłużenia netto do Kapitał własny	0,89	0,54

Ze względu na fakt, iż Spółka jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej świadczy usługi tylko na rzecz podmiotów powiązanych i nie rozszerza działalności usługowej na rzecz pozostałych podmiotów, Spółka nie identyfikuje niefinansowych wskaźników efektywności

OŚWIADCZENIE JEDNOSTKI NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Spółka Aforti Holding S.A. w roku 2021, ani w roku poprzednim nie spełniała kryteriów wielkościowych wskazanych w Art. 49b ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121 poz. 591 t.j.). W związku z powyższym, Spółka nie podlega obowiązkowi sporządzania przedmiotowego oświadczenia na temat informacji niefinansowych.



Klaudiusz Sytek – Prezes Zarządu

Paweł Opoka – Wiceprezes Zarządu

Mateusz Niemczyk - Wiceprezes Zarządu

Aforti Holding S.A.
ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa
NIP: 525-245-37-55, REGON: 141800547
KRS: 0000330108

5

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU
KORPORACYJNEGO

Informacja w sprawie przestrzegania zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy z dnia 31 marca 2010 roku z późn. zm., pt. "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect" zgodnie z § 5 pkt 6.3. Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO.

I.p.	Zasada	Stosowanie zasady przez Emitenta	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Emitent stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia za pośrednictwem Internetu, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na swojej stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia spółki są niewspółmiernie wysokie w stosunku do możliwych do osiągnięcia korzyści.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychody,	TAK	Na stronie internetowej Emitenta nie jest wskazany rodzaj działalności, z której Spółka uzyskuje największe przychody, jednak informacje te znajdują się w raportach EBI, które Spółka publikuje na swojej stronie internetowej.
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki	TAK	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	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.
3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	NIE	Emitent udostępnia dedykowany adres e-mail dla Inwestorów i Akcjonariuszy.
3.11. (skreślony)		
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	Dotychczas Emitent nie odnotował tego typu zdarzeń. W przypadku wystąpienia opisanych zdarzeń korporacyjnych Emitent niezwłocznie zamieści tego typu informację.
3.15. (skreślony)		
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	Dotychczas nie wystąpiła sytuacja, w której Akcjonariusze zadawaliby wskazane pytania. W przypadku ich wystąpienia Emitent opublikuje na swojej stronie internetowej ich treść wraz z udzieloną odpowiedzią.
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Nie dotyczy	Aktualnie Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy. Jeśli w przyszłości Spółka zdecyduje o zawarciu umowy z Autoryzowanym Doradcą, wymagane informacje zostaną umieszczone na stronie internetowej.
3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22. w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach - informację na temat prognozowanych	Nie dotyczy	Aktualnie Spółka nie planuje wprowadzenia programu motywacyjnego opartego na

	kosztów, jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem.		akcjach lub podobnych instrumentach finansowych.
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	NIE	W ocenie Zarządu informacje przekazywane za pośrednictwem własnej strony oraz publikowanych raportów EBI oraz ESPI są wystarczające do oceny spółki przez inwestorów.
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Nie dotyczy	Aktualnie Spółka nie posiada umowy z Autoryzowanym Doradcą. Jeśli sytuacja w przyszłości ulegnie zmianie, Spółka będzie otrzymywała bieżące kontakty.
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Nie dotyczy	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Nie dotyczy	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie dotyczy	
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	Emitent organizuje cykliczne kwartalne spotkania z inwestorami, a także okazjonalne spotkania z dziennikarzami oraz analitykami.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	

13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	Dotychczas Emitent nie odnotował tego typu zdarzeń. W przypadku wystąpienia opisanych zdarzeń korporacyjnych Emitent niezwłocznie zamieści tego typu informację.
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	Dotychczas Emitent nie odnotował tego typu zdarzeń.
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	Emitent, choć nie publikuje raportów miesięcznych zawierających zakres danych wskazany w niniejszym dokumencie, to udostępnia inwestorom na początku każdego miesiąca informację o szacunkowych wynikach finansowo-operacyjnych swoich spółek zależnych.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	TAK	

	(„Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.		
--	---	--	--

6

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

1. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki AFORTI Holding S.A. na podstawie §5 ust. 6.1. pkt 5) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" oświadcza, iż wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Ponadto, oświadczam, że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, dn. 29 czerwca 2022 r.



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu



Paweł Opoka,
Wiceprezes Zarządu

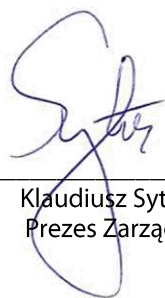


Mateusz Niemczyk,
Wiceprezes Zarządu

2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

Zarząd Spółki AFORTI Holding S.A. na podstawie §5 ust. 6.1. pkt 6) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej i wskazuje, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Warszawa, dn. 29 czerwca 2022 r.



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu



Paweł Opoka,
Wiceprezes Zarządu



Mateusz Niemczyk,
Wiceprezes Zarządu