

RAPORT OKRESOWY

za IV kwartał 2020 roku

Warszawa, dn. 15 lutego 2021 r.

Spis treści

Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej i Jednostce dominującej	3
Kwartalne skrócone SKONSOLIDOWANE sprawozdanie finansowe – wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Aforti.....	11
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe – wybrane JEDNOSTKOWE dane finansowe Aforti Holding S.A.....	23
Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	34
Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na jego działalność, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w IV kwartale 2020 r.	41
Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....	53
Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta wskazanych w Dokumencie Informacyjnym oraz harmonogram ich realizacji	55
Informacje na temat aktywności podejmowanej przez emitenta w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności poprzez inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	57
Oświadczenie Zarządu	59
Wykaz raportów bieżących emitenta opublikowanych w IV kwartale 2020 roku	61

1

Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej
i Jednostce dominującej

INFORMACJE O PODMIOCIE DOMINUJĄCYM

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

Źródło: Emitent

Aforti Holding S.A. jest podmiotem stojącym na czele Grupy Kapitałowej Aforti (dalej jako: „Emitent”, „Spółka”). 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, Emitent nadzoruje oraz realizuje przyjętą strategię rozwoju. Istotnym aspektem działalności Spółki pozostaje także aktywne poszukiwanie podmiotów, które mogłyby zostać przedmiotem akwizycji, uzupełniając portfolio usług dla przedsiębiorców świadczonych przez Grupę Kapitałową Aforti.

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 funduszy emerytalnych
- 7) 66, 19, Z, Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- 8) 69, 20, Z, Działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe
- 9) 70, 10, Z, Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
- 10) 64, 30, Z, Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.

WŁADZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO

ZARZĄD

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres kadencji	
		Od	Do
Klaudiusz Sytek	Prezes Zarządu	15.06.2020	15.06.2023
Paweł Opoka	Wiceprezes Zarządu	15.05.2018	15.05.2021
Mateusz Niemczyk	Wiceprezes Zarządu	08.05.2019	08.05.2022

Źródło: Emitent

RADA NADZORCZA

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres kadencji	
		Od	Do
Kamilla Sytek - Skonieczna	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	25.06.2020	25.06.2023
Dawid Pawłowski	Członek Rady Nadzorczej	25.06.2020	25.06.2023
Olga Chojecka-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	25.10.2023

Źródło: Emitent

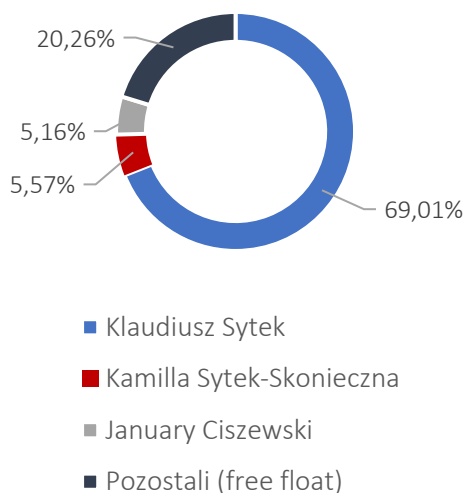
INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Klaudiusz Sytek*	6 238 175	6 238 175	69,01%	69,01%
Kamilla Sytek - Skonieczna	503 907	503 907	5,57%	5,57%
January Ciszewski	466 500	466 500	5,16%	5,16%
Pozostali (free float)	1 832 482	1 832 482	20,26%	20,26%
RAZEM	9 042 514	9 042 514	100,0%	100,0%

* bezpośrednio oraz pośrednio poprzez spółki Aforti Exchange S.A., Aforti Collections S.A., Aforti Factor S.A., Aforti Holding S.A.,

Źródło: Emitent

Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ



źródło: Emitent

W dniu 22 października 2019 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Aforti Holding S.A., które zdecydowało o emisji akcji na okaziciela serii I. Podwyższenie kapitału zakładowego związane z przeprowadzeniem prywatnej subskrypcji zostało zarejestrowane w dniu 24 stycznia 2020 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym ([RB EBI 10/2020](#)). Kapitał został podwyższony o 1.240.599 (słownie: jeden milion dwieście czterdzieści tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji serii I o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) jedna akcja.

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

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

- 1.240.599 (słownie: jeden milion dwieście czterdzieści tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela serii I.

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

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aforti Exchange Bulgaria AD – funkcjonalna platforma wymiany walut dla firm, na terenie Bułgarii.

Spółka nie podjęła jeszcze działalności operacyjnej.

Stan na 31 grudnia 2020 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	-----
Aforti Ac Sp. z o.o.	ul. Chałubińskiego 8, 00 – 613 Warszawa	KRS: 0000313339 REGON: 141570047 NIP: 5242661216	4.200.000 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: 1408463170000 NIP: 1070006505	20.701.383 PLN	90,77% akcji oraz pośrednio 4,93% akcji przez Aforti Finance S.A., 95,30% akcji oraz pośrednio 2,27%
Aforti Finance S.A.	ul. Chałubińskiego 8, 00 – 613 Warszawa	KRS: 0000436229 REGON: 146346308 NIP: 5252540891	16.441.750 PLN	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. Makariou III, 74, AMARANTON COURT, Floor 3, Mesa Geitonia, 4003, Limassol, Cypr	Trade Registry no. HE 388355 CUI: C388355	1.000 EUR	100% udziałów
Aforti PLC	No 1 Colmore Square, Birmingham, West Midlands, United Kingdom, B4 6AA	Company number 12821204	363.636 GBP	100% akcji

I. Podmioty objęte konsolidacją

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

II. Podmioty nie objęte konsolidacją

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

W skonsolidowanym Rachunku Zysków i Strat za rok 2020 ujęte są wyniki działalności osiągnięte przez Aforti Capital sp. z o.o. do dnia zbycia udziałów przez jednostkę dominującą – tj. 30.12.2020 roku

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

Na koniec IV kwartału 2020 roku w spółce Aforti Holding S.A. zatrudnionych było 14 osób w przeliczeniu na pełne etaty oraz 32 osoby w oparciu o umowy cywilnoprawne, kontrakty menedżerskie oraz powołania na członka zarządu.

W całej Grupie Kapitałowej Aforti na terenie Polski oraz krajów zagranicznych (Rumunia i Bułgaria) zatrudnionych było 55 osób w przeliczeniu na pełne etaty oraz 87 osoby w oparciu o umowy cywilnoprawne, kontrakty menadżerskie (w tym powołania na członka zarządu).

2

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

Tabela 1. Skonsolidowany Bilans na dzień 31.12.2020 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
A	AKTYWA TRWAŁE	49 449 887,17	38 971 157,42
I	Wartości niematerialne i prawne	2 323 750,18	2 133 358,05
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 495 794,33	1 335 637,14
2	Wartość firmy	327 161,78	436 215,70
3	Inne wartości niematerialne i prawne	27 102,29	311 618,33
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	473 691,78	49 886,88
II	Wartość firmy z konsolidacji	32 202 044,47	13 486 291,26
1	Wartość firmy z konsolidacji - jednostki zależne	32 202 044,47	13 486 291,26
III	Rzeczowe aktywa trwałe	1 762 739,67	2 518 394,85
1	Środki trwałe	1 653 142,32	2 515 851,85
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	608 291,27	374 659,01
c	urządzenia techniczne i maszyny	120 721,37	778 127,80
d	środki transportu	798 334,33	1 191 158,28
e	inne środki trwałe	125 795,36	171 906,76
2	Środki trwałe w budowie	109 597,35	2 543,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV	Należności długoterminowe	235 294,83	267 847,28
1	Od jednostek powiązanych	69,58	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	235 225,25	267 847,28
V	Inwestycje długoterminowe	280 313,56	4 524 434,55
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	280 313,56	4 524 434,55
a	w jednostkach powiązanych	110 648,74	3 004 870,00
	- udziały lub akcje	110 648,74	2 804 860,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	200 010,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	169 664,82	1 519 564,55
	- udziały lub akcje	0,00	718 090,69
	- inne papiery wartościowe	94 271,15	444 945,20
	- udzielone pożyczki	75 393,67	356 528,66
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 645 744,46	16 040 831,43
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 479 904,92	8 690 238,69
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 165 839,54	7 350 592,74

B	AKTYWA OBROTOWE	197 615 364,78	150 517 902,08
I	Zapasy	32 045,83	2 050,95
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	32 045,83	2 050,95
II	Należności krótkoterminowe	55 330 180,18	43 069 358,81
1	Należności od jednostek powiązanych	11 912 207,64	19 181 808,04
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	37 145,68	2 141 177,12
	- do 12 miesięcy	37 145,68	2 141 177,12
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	11 875 061,97	17 040 630,92
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	43 417 972,53	23 887 550,77
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 135 626,12	1 217 656,86
	- do 12 miesięcy	1 135 626,12	1 217 656,86
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 001 747,81	3 229 105,07
c	inne	39 280 598,60	19 440 788,84
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	130 239 238,72	100 739 941,33
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	130 239 238,72	100 739 941,33
a	w jednostkach powiązanych	63 169 031,81	22 007 444,69
	- udziały lub akcje	63 157 706,65	22 007 444,69
	- inne papiery wartościowe	11 325,16	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	65 091 517,53	78 137 345,47
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	6 345 661,48	4 358 710,96
	- udzielone pożyczki	58 745 856,05	73 778 634,51
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 978 689,39	595 151,17
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 970 525,46	594 938,09
	- inne środki pieniężne	8 163,93	213,08
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 013 900,05	6 706 550,99
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	36 356 935,00	20 583 495,00
AKTYWA RAZEM		283 422 186,95	210 072 554,50

Źródło: Emitent

Lp.	Tytuł	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	58 395 099,37	56 383 775,56
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 042 514,00	7 801 915,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	80 555 170,91	76 571 754,18
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	55 871 302,80	55 871 302,80
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	9 000 000,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	9 000 000,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(44 145 753,35)	(28 250 690,31)
VI	Zysk (strata) netto	3 715 528,28	242 005,20
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	227 639,53	18 791,49
B	Kapitały mniejszości	(14 821 814,60)	(11 163 027,07)
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I	Ujemna wartość firmy — jednostki zależne	0,00	0,00
II	Ujemna wartość firmy — jednostki współzależne	0,00	0,00
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	239 848 902,18	164 851 806,01
I	Rezerwy na zobowiązania	2 538,48	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	2 538,48	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	2 538,48	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	126 190 528,73	93 482 855,29
1	Wobec jednostek powiązanych	1 747 580,35	100,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	124 442 948,38	93 482 755,29
a	kredyty i pożyczki	0,00	119 768,30
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33 740 696,46	61 890 227,00
c	inne zobowiązania finansowe	5 825 730,21	5 928 959,48
d	zobowiązania wekslowe	84 876 125,76	7 932 683,25
e	inne	395,95	17 611 117,26
III	Zobowiązania krótkoterminowe	71 855 672,05	57 797 201,08
1	Wobec jednostek powiązanych	548 796,67	1 864 948,42
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	54 301,72	614 930,62
	- do 12 miesięcy	54 301,72	575 876,50
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	39 054,12
b	inne	494 494,95	1 250 017,80
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	71 306 875,38	55 932 252,67

a	kredyty i pożyczki	368 331,04	739,21
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33 119 312,10	21 866 878,98
c	inne zobowiązania finansowe	8 896 686,41	7 805 637,87
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	4 372 385,20	10 432 079,22
	- do 12 miesięcy	4 372 385,20	10 432 079,22
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	9 788,62
f	zobowiązania wekslowe	18 526 491,53	8 698 998,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	5 315 105,05	5 170 718,83
h	z tytułu wynagrodzeń	377 306,77	415 246,15
i	inne	331 257,28	1 532 165,78
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	41 800 162,92	13 571 749,64
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	41 800 162,92	13 571 749,64
	- długoterminowe	86 441,49	165 548,81
	- krótkoterminowe	41 713 721,43	13 406 200,83
PASYWA RAZEM		283 422 186,95	210 072 554,50

Źródło: Emitent

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY

Tabela 2. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za IV kwartał 2020 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.10-31.12.2020	01.10-31.12.2019	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	443 938 361,26	364 342 199,78	1 010 421 333,25	1 036 527 508,46
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 188 872,03	1 973 301,61	3 792 975,95	9 406 142,93
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	442 749 489,23	362 368 898,17	1 006 628 357,30	1 027 121 365,53
B	Koszty działalności operacyjnej	449 600 269,98	374 901 591,89	1 031 625 734,91	1 063 925 484,68
I	Amortyzacja	335 885,75	733 362,27	1 494 318,75	1 745 140,63
II	Zużycie materiałów i energii	102 859,75	185 948,14	369 188,07	608 936,76
III	Usługi obce	3 752 499,92	5 841 746,46	12 454 604,08	16 231 821,47
IV	Podatki i opłaty, w tym:	593 487,58	1 389 013,57	1 894 407,41	3 936 524,63
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	1 586 724,36	2 425 061,44	6 170 847,75	7 136 116,63
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	235 245,95	293 541,86	933 187,81	1 378 049,77
-	emerytalne	67 920,46	195 315,05	273 701,84	561 032,77
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	288 826,54	2 168 640,04	2 089 322,93	6 679 623,56
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	442 704 740,13	361 864 278,11	1 006 219 858,10	1 026 209 271,23
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(5 661 908,72)	(10 559 392,11)	(21 204 401,66)	(27 397 976,22)
D	Pozostałe przychody operacyjne	204 004,14	72 748,55	932 073,73	503 387,10
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 446,74	118 933,50	122 842,99	154 110,43
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	201 557,40	(46 184,95)	809 230,75	349 276,67
E	Pozostałe koszty operacyjne	2 362 803,66	2 762 962,15	10 739 765,40	3 765 400,64
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	141 668,42	42 188,42	139 635,87
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	533 230,54	0,00	533 230,54
III	Inne koszty operacyjne	2 362 803,66	2 088 063,19	10 697 576,98	3 092 534,23
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(7 820 708,23)	(13 249 605,71)	(31 012 093,32)	(30 659 989,76)
G	Przychody finansowe	10 856 755,13	7 667 301,79	48 002 491,11	35 458 731,73
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	108 231,38	126 156,22	438 064,86	491 445,74
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	236 138,95	0,00	325 995,01	13 803 290,86
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	8 315 136,40	5 752 775,00	43 650 255,97	11 237 643,33
V	Inne	2 197 248,40	1 788 370,57	3 588 175,26	9 926 351,80
H	Koszty finansowe	4 850 746,40	6 874 868,77	16 037 824,25	16 100 140,10
I	Odsetki, w tym:	1 668 980,90	1 957 651,99	8 020 967,28	8 919 883,32
-	dla jednostek powiązanych	29 186,14	0,00	29 186,14	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	129 797,80	0,00	129 797,80	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(22 263,58)	687 707,40	(20 523,16)	687 707,40
IV	Inne	3 074 231,27	4 229 509,38	7 907 582,34	6 492 549,38
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	4 220 765,88	0,00	4 220 765,88	0,00
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	2 406 066,39	(12 457 172,69)	5 173 339,41	(11 301 398,13)
K	Odpis wartości firmy	1 070 292,92	396 872,63	2 691 081,42	1 585 564,19
I	Odpis wartości firmy — jednostki zależne	1 070 292,92	396 872,63	2 691 081,42	1 585 564,19
II	Odpis wartości firmy — jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Odpis ujemnej wartości firmy — jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odpis ujemnej wartości firmy — jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	1 335 773,47	(12 854 045,32)	2 482 257,99	(12 886 962,32)
O	Podatek dochodowy	(1 618,13)	(2 835 481,57)	25 074,87	(2 727 979,57)
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
Q	Zyski (straty) mniejszości	(130 295,15)	(9 402 457,32)	(1 258 345,16)	(10 400 987,95)
R	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q)	1 467 686,75	(616 106,43)	3 715 528,28	242 005,20

Źródło: Emitent

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (CASH FLOW)

Tabela 3. Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych za IV kwartał 2020 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.10-31.12.2020	01.10-31.12.2019	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	1 467 686,75	(616 106,43)	3 715 528,28	242 005,20
II	Korekty razem	(11 231 827,44)	(6 050 300,27)	(38 002 007,70)	(25 335 577,43)
1	Zyski (straty) mniejszości	(130 295,15)	(9 402 457,32)	(1 258 345,16)	(10 400 987,95)
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Amortyzacja	335 885,76	733 362,27	1 494 318,75	1 745 140,63
4	Odpisy wartości firmy	1 070 292,92	396 872,63	2 691 081,42	1 585 564,19
5	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 560 749,52	2 813 202,97	7 582 902,41	8 428 437,58
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(8 446 187,63)	(17 169,42)	(43 947 630,67)	(13 823 929,78)
9	Zmiana stanu rezerw	50,35	(66 943,16)	2 538,48	(66 943,16)
10	Zmiana stanu zapasów	(32 045,83)	(1 833,94)	(29 994,88)	(250,95)
11	Zmiana stanu należności	(33 168 162,11)	806 728,85	(13 162 874,23)	(10 437 030,44)
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 949 642,40	10 952 148,01	13 362 495,77	25 044 932,98
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	22 076 955,96	3 249 421,35	26 316 151,19	(1 757 567,83)
14	Inne korekty	1 551 286,37	(15 513 632,51)	(31 052 650,77)	(25 652 942,71)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(9 764 140,69)	(6 666 406,70)	(34 286 479,41)	(25 093 572,24)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	777 007,44	0,00	2 234 138,29	74 943,12
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44 915,61	0,00	624 681,76	74 943,12
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	732 091,83	0,00	1 609 456,53	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	237 645,61	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	732 091,83	0,00	1 371 810,92	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	706 765,53	0,00	706 765,53	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	25 326,30	0,00	281 134,99	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	383 910,40	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	(63 604,50)	611 411,30	1 308 744,49	8 528 536,60
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(63 604,50)	1 029 698,14	1 308 744,49	2 331 450,21

2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	(1 399 994,05)	0,00	5 215 379,18
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	(1 202 467,91)	0,00	4 240 420,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	(197 526,14)	0,00	974 959,18
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	(554 054,80)	0,00	618 430,52
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	356 528,66	0,00	356 528,66
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	981 707,20	0,00	981 707,20
5	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	840 611,94	(611 411,30)	925 393,80	(8 453 593,48)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	15 570 295,10	11 296 584,60	61 343 502,11	112 450 338,19
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	1 415 971,00	0,00	1 415 971,00
2	Kredyty i pożyczki	1 256 720,72	4 986 957,64	10 029 115,86	27 912 122,95
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	(18 537 482,63)	1 762 752,00	48 388 000,00
4	Inne wpływy finansowe	14 313 574,38	23 431 138,60	49 551 634,25	34 734 244,25
II	Wydatki	7 096 874,55	4 191 220,05	26 598 878,28	80 150 630,70
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 806 000,00	(121 662,84)	10 580 800,00	40 155 359,36
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27 121,65	240 045,80	110 799,11	371 796,42
8	Odsetki	1 668 980,90	1 957 651,99	8 020 967,28	8 919 883,32
9	Inne wydatki finansowe	1 594 772,00	2 115 185,10	7 886 311,90	30 703 591,60
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 473 420,55	7 105 364,55	34 744 623,83	32 299 707,49
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(450 108,20)	(172 453,44)	1 383 538,22	(1 247 458,22)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(450 108,20)	(172 453,44)	1 383 538,22	(1 247 458,22)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	2 428 797,59	767 604,61	595 151,17	1 842 609,39
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±E), w tym:	1 978 689,39	595 151,17	1 978 689,39	595 151,17
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00		0,00

Źródło: Emitent

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Tabela 4. Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym za IV kwartał 2020 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019	01.10-31.12.2020	01.10-31.12.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	56 383 775,56	4 816 282,12	58 477 108,09	4 692 686,54
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00		(56 552,32)
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	56 383 775,56	4 816 282,12	58 477 108,09	4 692 686,54
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 801 915,00	7 801 915,00	9 042 514,00	7 801 915,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 240 599,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	1 240 599,00	0,00	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	1 240 599,00	0,00	0,00	0,00
-	aport	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	.....	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 042 514,00	7 801 915,00	9 042 514,00	7 801 915,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	76 571 754,18	6 803 898,96	80 555 170,91	20 744 799,18
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 983 416,73	69 767 855,22	0,00	55 826 955,00
a	zwiększenie (z tytułu)	14 224 015,73	69 767 855,22	0,00	55 826 955,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	0,00	54 586 356,00	0,00	54 586 356,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	14 224 015,73	13 940 900,22	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji) - w trakcie rejestracji	0,00	1 240 599,00	0,00	1 240 599,00
b	zmniejszenie (z tytułu przeniesienia na kapitał rez.)	10 240 599,00	0,00	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie na kapitał podstawowy (rejestracja akcji)	10 240 599,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	80 555 170,91	76 571 754,18	80 555 170,91	76 571 754,18
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	9 000 000,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	9 000 000,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu odpisów z zysku)	9 000 000,00	0,00	0,00	0,00
-	zwiększenie z tytułu przeniesienia z kap. Zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	9 000 000,00	0,00	9 000 000,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(27 212 430,79)	(10 110 001,77)	(42 255 843,79)	(24 712 139,26)
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	260 796,69	(981 707,20)
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00		
-	korekty błędów podstawowych	0,00	(56 552,32)	0,00	(56 552,32)
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	(56 552,32)	260 796,69	(1 038 259,52)
a	zwiększenie (z tytułu)	260 796,69	320 469,93	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	260 796,69	320 469,93	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	1 302 177,13	0,00	0,00
-	pokrycie strat	0,00	320 469,93	0,00	0,00
-	wypłata dywidendy	0,00	981 707,20	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	260 796,69	(1 038 259,52)	260 796,69	(1 038 259,52)
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(28 292 624,75)	(10 110 001,77)	(42 516 640,48)	(23 730 432,06)
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	(1 889 909,56)	0,00	(1 889 909,56)	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(30 182 534,31)	(10 110 001,77)	(44 406 550,04)	(23 730 432,06)
a	zwiększenie (z tytułu)	14 224 015,73	13 940 900,22	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	14 224 015,73	13 940 900,22	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	3 161 528,80	0,00	3 481 998,72
-	....	0,00	3 161 528,80	0,00	3 481 998,72
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(44 406 550,04)	(27 212 430,79)	(44 406 550,04)	(27 212 430,79)
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(44 145 753,35)	(28 250 690,31)	(44 145 753,35)	(28 250 690,31)
6.	Wynik netto	3 943 167,81	260 796,69	1 807 900,84	(597 314,94)
a	zysk netto	3 715 528,28	242 005,20	1 467 686,75	(616 106,43)
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	227 639,53	18 791,49	340 214,09	18 791,49
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	58 395 099,37	56 383 775,56	58 395 099,37	56 383 775,56
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	58 395 099,37	56 383 775,56	58 395 099,37	56 383 775,56

źródło: Emitent

Tabela 5. Wybrane dane finansowe spółek z Grupy Kapitałowej Aforti niepodlegających konsolidacji na dzień 31.12.2020 r. [dane w tyś. BGN i tyś. EUR]

Aforti Exchange Bulgaria AD	31.12.2020
Przychody za sprzedaży	0 BGN
Zysk (strata) netto	- 69,0 tyś. BGN
Suma bilansowa	263,3 tyś. BGN

Aforti UAB	30.12.2020
Przychody za sprzedaży	0 EUR
Zysk (strata) netto	- 67,5 tyś. EUR
Suma bilansowa	28,7 tyś. EUR

Aforti Limited LCC	31.12.2020
Przychody za sprzedaży	0 EUR
Zysk (strata) netto	0 EUR
Suma bilansowa	1,0 tyś. EUR

Źródło: Emitent

3

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

Tabela 6. Jednostkowy Bilans na dzień 31.12.2020 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
A	AKTYWA TRWAŁE	275 851 383,87	173 514 182,06
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	445,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	445,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	883 281,14	1 250 004,92
1	Środki trwałe	883 281,14	1 250 004,92
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	333 276,73	374 659,01
c	urządzenia techniczne i maszyny	64 633,73	132 382,04
d	środki transportu	391 287,05	603 692,79
e	inne środki trwałe	94 083,63	139 271,08
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	165 414,40	172 374,40
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	165 414,40	172 374,40
IV	Inwestycje długoterminowe	272 936 120,30	167 333 811,26
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	272 936 120,30	167 333 811,26
a	w jednostkach powiązanych	272 936 120,30	167 333 811,26
	- udziały lub akcje	267 432 960,30	156 200 726,26
	- inne papiery wartościowe	3 607 360,00	10 778 085,00
	- udzielone pożyczki	1 895 800,00	355 000,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	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	1 866 568,03	4 757 546,48
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	160 121,17	160 121,17
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 706 446,86	4 597 425,31
B	AKTYWA OBROTOWE	103 785 221,79	62 363 686,01
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	19 935 856,39	36 220 992,10
1	Należności od jednostek powiązanych	19 278 802,55	35 273 620,31
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 438 666,77	4 387 154,40
	- do 12 miesięcy	1 438 666,77	4 387 154,40
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	17 840 135,78	30 886 465,91
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	657 053,84	947 371,79
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	337 311,79	87 637,09
	- do 12 miesięcy	337 311,79	87 637,09
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	200 143,70	792 602,44
c	inne	119 598,35	67 132,26
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	73 146 818,26	21 700 354,67
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	73 146 818,26	21 700 354,67
a	w jednostkach powiązanych	70 591 001,55	20 547 290,91
	- udziały lub akcje	70 532 101,90	20 547 290,91
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	58 899,65	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	2 388 661,41	1 027 650,96
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	2 388 661,41	1 027 650,96
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	167 155,30	125 412,80
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	167 155,30	125 412,80
	- 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	10 702 547,14	4 442 339,24
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		379 636 605,66	235 877 868,07

Źródło: Emitent

Lp.	Tytuł	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
-----	-------	-----------------------------	-----------------------------

A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	231 877 550,12	127 565 706,38
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 042 514,00	7 801 915,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	80 555 170,91	76 571 754,18
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	55 871 302,80	55 871 302,80
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	111 600 667,26	28 581 297,24
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	111 600 667,26	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	9 000 000,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	9 000 000,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 192 793,52)	386 724,23
VI	Zysk (strata) netto	22 871 991,47	14 224 015,73
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	147 759 055,54	108 312 161,69
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	124 280 926,72	77 330 039,08
1	Wobec jednostek powiązanych	8 298 583,00	2 265 212,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	115 982 343,72	75 064 827,08
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 365 696,46	57 064 515,00
c	inne zobowiązania finansowe	285 965,55	389 194,82
d	zobowiązania wekslowe	83 330 285,76	0,00
e	inne	395,95	17 611 117,26
III	Zobowiązania krótkoterminowe	23 299 034,47	30 764 147,12
1	Wobec jednostek powiązanych	9 105 359,12	8 387 630,21
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	95 302,68	492 648,75
	- do 12 miesięcy	95 302,68	492 648,75
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	9 010 056,44	7 894 981,46
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	14 193 675,35	22 376 516,91
a	kredyty i pożyczki	143,25	246,12
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	373 202,69	12 648 532,98
c	inne zobowiązania finansowe	108 696,52	116 218,42
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 300 649,17	5 117 458,78
	- do 12 miesięcy	1 300 649,17	5 117 458,78
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	9 379 938,88	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	2 800 832,06	3 630 173,27
h	z tytułu wynagrodzeń	101 552,16	137 085,41
i	inne	128 660,62	726 801,93
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	179 094,35	217 975,49
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	179 094,35	217 975,49
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	179 094,35	217 975,49
PASYWA RAZEM		379 636 605,66	235 877 868,07

Źródło: Emitent

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY

Tabela 7. Jednostkowy z Rachunek Zysków i Strat za IV kwartał 2020 r. wraz z danymi porównawczymi
[dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.10-31.12.2020	01.10-31.12.2019	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 432 901,87	5 051 246,76	8 950 445,66	17 724 122,80
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 432 901,87	5 051 246,76	8 950 445,66	17 724 122,80
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00		
B	Koszty działalności operacyjnej	3 261 515,62	5 611 275,49	13 325 448,54	16 913 151,85
I	Amortyzacja	76 487,63	91 286,36	327 900,99	387 286,78
II	Zużycie materiałów i energii	33 447,40	44 588,65	110 773,89	189 538,84
III	Usługi obce	2 330 415,25	3 110 082,11	8 953 915,34	8 620 991,23
IV	Podatki i opłaty, w tym:	155 913,01	387 584,37	250 494,17	500 367,20
	- <i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	442 186,46	521 103,57	1 853 543,07	2 115 568,79
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	67 322,72	86 369,44	300 382,77	358 152,52
	- <i>emerytalne</i>	28 321,43	33 469,37	125 096,92	133 665,03
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	155 743,15	1 370 260,99	1 528 438,31	4 741 246,49
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00		
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(828 613,75)	(560 028,73)	(4 375 002,88)	810 970,95
D	Pozostałe przychody operacyjne	12 634,99	1 427,81	165 445,98	131 314,87
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 913,70	0,00	15 629,37	32 840,91
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	10 721,29	1 427,81	149 816,61	98 473,96
E	Pozostałe koszty operacyjne	596 695,48	1 349 490,02	1 277 119,16	1 895 279,47
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	596 695,48	1 349 490,02	1 277 119,16	1 895 279,47
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(1 412 674,24)	(1 908 090,94)	(5 486 676,06)	(952 993,65)
G	Przychody finansowe	6 067 144,85	180 757,98	36 914 791,07	24 453 909,95
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	3 226 962,01	0,00	3 226 962,01
a)	<i>od jednostek powiązanych, w tym:</i>	0,00	3 226 962,01	0,00	3 226 962,01
	- <i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	3 226 962,01	0,00	3 226 962,01

b)	<i>od jednostek pozostałych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	223 650,90	161 023,32	400 862,35	1 157 394,09
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	164 749,78	160 937,35	341 863,42	1 156 684,80
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	(26 839,50)	0,00	0,00	13 803 290,86
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 962 822,32	0,00	34 596 553,69	5 484 868,33
V	Inne	1 907 511,13	(3 207 227,35)	1 917 375,03	781 394,66
H	Koszty finansowe	2 756 392,08	2 509 756,73	8 556 123,54	7 679 390,57
I	Odsetki, w tym:	1 249 228,13	1 608 720,77	5 192 888,68	6 748 963,55
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>	361 323,43	445 454,09	1 167 168,62	1 585 717,01
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	160 319,00	0,00	160 319,00	0,00
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	675 000,00	0,00	675 000,00
IV	Inne	1 346 844,95	226 035,96	3 202 915,86	255 427,02
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 898 078,53	(4 237 089,69)	22 871 991,47	15 821 525,73
J	Podatek dochodowy	0,00	1 597 510,00	0,00	1 597 510,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00		
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 898 078,53	(5 834 599,69)	22 871 991,47	14 224 015,73

Źródło: Emitent

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CASH FLOW) metodą pośrednią

Tabela 8. Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych za IV kwartał 2020 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019	01.10-31.12.2020	01.10-31.12.2019
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	22 871 991,47	14 224 015,73	1 898 078,53	(5 834 599,69)
II	Korekty razem	(21 114 165,45)	20 301 705,28	4 776 716,39	25 790 711,93
3	Amortyzacja	327 900,99	387 286,78	76 487,63	91 286,36
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 792 026,33	2 364 607,45	1 025 577,23	(1 779 264,56)
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(34 451 864,06)	(13 836 131,77)	(3 539 941,91)	2 152,29
9	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Zmiana stanu należności	8 628 524,42	7 213 250,57	13 178 435,19	7 393 438,73
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 240 601,54	30 986 335,67	528 727,55	16 350 149,93
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 408 110,59)	(2 103 123,49)	(1 249 325,22)	3 060 176,47
14	Inne korekty	(5 243 244,08)	(4 710 519,93)	(5 243 244,08)	672 772,71
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	1 757 826,02	34 525 721,01	6 674 794,92	19 956 112,24
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	477 116,94	3 445 821,17	(199 424,23)	(14 043 000,00)
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	93 206,54	38 821,17	38 211,38	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	383 910,40	3 407 000,00	(237 635,61)	(14 043 000,00)
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	3 407 000,00	(237 635,61)	(14 043 000,00)
b)	w pozostałych jednostkach	383 910,40	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	383 910,40	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	11 151 280,25	49 541 888,50	7 833 508,40	6 118 532,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38 309,38	467 531,70	98,00	0,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	11 112 970,87	49 074 356,80	7 833 410,40	6 118 532,00
a)	w jednostkach powiązanych	11 112 970,87	49 074 356,80	7 833 410,40	6 118 532,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(10 674 163,31)	(46 096 067,33)	(8 032 932,63)	(20 161 532,00)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	38 448 183,74	44 467 180,09	12 478 993,90	8 896 993,19

	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	1 415 971,00	0,00	1 415 971,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 762 752,00	23 851 000,00	0,00	215 000,00
4	Inne wpływy finansowe	36 685 431,74	19 200 209,09	12 478 993,90	7 266 022,19
II	Wydatki	29 490 103,95	32 784 204,58	11 115 788,29	8 783 145,32
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	18 830 588,76	25 781 527,00	7 351 000,00	7 037 601,35
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	110 799,11	253 714,03	27 121,65	136 823,20
8	Odsetki	5 192 888,68	6 748 963,55	1 249 228,13	1 608 720,77
9	Inne wydatki finansowe	5 355 827,40	0,00	2 488 438,51	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 958 079,79	11 682 975,51	1 363 205,61	113 847,87
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	41 742,50	112 629,19	5 067,90	(91 571,89)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	41 742,50	112 629,19	5 067,90	(91 571,89)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	125 412,80	12 783,61	162 087,40	216 984,69
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±E), w tym:	167 155,30	125 412,80	167 155,30	125 412,80
-	o ograniczonej możliwości dysponowania				

Źródło: Emitent

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Tabela 9. Jednostkowe Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym za IV kwartał 2020 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019	01.10-31.12.2020	01.10-31.12.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	127 565 706,38	57 514 735,65	148 539 619,32	77 573 351,07
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	127 565 706,38	57 514 735,65	148 539 619,32	77 573 351,07
1	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	7 801 915,00	7 801 915,00	9 042 514,00	7 801 915,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 240 599,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	1 240 599,00	0,00	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	1 240 599,00			
-	aport				
b	zmniejszenie (z tytułu)				
-	umorzenie udziałów (akcji)				
				
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 042 514,00	7 801 915,00	9 042 514,00	7 801 915,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	76 571 754,18	6 803 898,96	80 555 170,91	20 744 799,18
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 983 416,73	69 767 855,22	0,00	55 826 955,00
a	zwiększenie (z tytułu)	14 224 015,73	69 767 855,22	0,00	55 826 955,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,		54 586 356,00	0,00	54 586 356,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	14 224 015,73	13 940 900,22	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji) - w trakcie rejestracji		1 240 599,00	0,00	1 240 599,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	10 240 599,00	0,00	0,00	0,00
-	pokrycia straty				
-	.....	10 240 599,00			
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	80 555 170,91	76 571 754,18	80 555 170,91	76 571 754,18
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	28 581 297,24	28 581 297,24	28 581 297,24	28 581 297,24
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	83 019 370,02	0,00	83 019 370,02	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	83 019 370,02		83 019 370,02	
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	111 600 667,26	28 581 297,24	111 600 667,26	28 581 297,24
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	9 000 000,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	9 000 000,00	0,00	0,00	0,00

a	zwiększenie (z tytułu)	9 000 000,00		0,00	
-				
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	9 000 000,00	0,00	9 000 000,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	386 724,23	386 724,23	386 724,23	386 724,23
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	386 724,23	386 724,23	386 724,23	386 724,23
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów podstawowych	(1 579 517,75)		(1 579 517,75)	
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(1 192 793,52)	386 724,23	(1 192 793,52)	386 724,23
a	zwiększenie (z tytułu)	14 224 015,73	13 940 900,22	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	14 224 015,73	13 940 900,22	0,00	0,00
b	zmniejszenie	14 224 015,73	13 940 900,22	0,00	0,00
-	pokrycie strat		0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie na kapitał zapasowy	14 224 015,73	13 940 900,22	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 192 793,52)	386 724,23	(1 192 793,52)	386 724,23
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów podstawowych				
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 192 793,52)	386 724,23	(1 192 793,52)	386 724,23
6.	Wynik netto	22 871 991,47	14 224 015,73	1 898 078,53	(5 834 599,69)
a	zysk netto	22 871 991,47	14 224 015,73	1 898 078,53	(5 834 599,69)
b	strata netto (wielkość ujemna)				
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)				
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	231 877 550,12	127 565 706,38	231 877 550,12	127 565 706,38
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	231 877 550,12	127 565 706,38	231 877 550,12	127 565 706,38

źródło: Emitent

4

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

Niniejszy raport, obejmujący dane za czwarty kwartał 2020 roku, nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych. Raport prezentuje jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym obejmujące czwarty kwartał 2020 roku oraz dane narastająco za okres od początku roku do dnia 31 grudnia 2020 roku, wraz z danymi porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2019 rok. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za czwarty kwartał 2020 r. są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami, zwaną dalej „ustawą”. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych, z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz odrębnych przepisach, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony. Aforti Holding S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

4.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

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

4.2. Należności długoterminowe i krótkoterminowe

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

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

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

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

4.3. Zapasy

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

4.4. Środki pieniężne

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

4.5. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

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

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

4.6. Kapitał zakładowy

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

4.7. Rezerwy na zobowiązania

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

4.8. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

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

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

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

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

4.9. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

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

4.10. Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

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

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

4.11. Rozliczenie wyniku finansowego

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

4.12. Przychody ze sprzedaży

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

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

4.13. Wycena transakcji w walutach obcych

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) - po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu,
- składniki pasywów - po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

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

4.14. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

4.15. Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Zaprezentowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki, sporządzone zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości - za IV kwartał 2020 r., narastająco po dwunastu miesiącach 2020 r. wraz z danymi porównawczymi za rok wcześniejszy (rachunek zysków oraz zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych) oraz na 31 grudnia 2020 r. wraz z danymi porównawczymi na 31 grudnia roku wcześniejszego (bilans).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w oparciu o zasady rachunkowości funkcjonujące w Spółce i jest zgodne z Ustawą o rachunkowości. W trakcie okresu, za które przygotowane jest sprawozdanie, nie dokonywano zmian polityki rachunkowości w jednostce dominującej. Natomiast spółka zależna od Emitenta, Aforti Finance S.A. wprowadziła w prezentowanym okresie zmianę zasad polityki rachunkowości polegającą na zmianie sposobu księgowania i prezentacji przychodów oraz liczenia rezerw. Dane finansowe podane są w PLN.

5

Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na jego działalność, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w IV kwartale 2020 r.

5.1. Komentarz dotyczący skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Aforti

W IV kwartale 2020 r. Grupa Kapitałowa Aforti wypracowała ok 444 mln zł przychodów ze sprzedaży, co w stosunku do IV kwartału 2019 r. stanowi wzrost o 21,85%.

Zysk netto całej Grupy Kapitałowej Aforti w raportowanym okresie wyniósł 1 467 tys. zł wobec straty 616 tys. zł osiągniętej w IV kwartale 2019 r., co stanowi wzrost o 238,22%.

W ujęciu narastającym, po IV kwartale br. skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Aforti osiągnęły wartość ponad 1.010 mln zł i były niższe o 2,52% niż w roku poprzednim. Zysk netto Grupy Kapitałowej Aforti wzrósł do 3,7 mln zł, co stanowi wzrost o 1435,31%.

Rok 2020 ze względu na pandemię koronawirusa COVID-19 był rokiem trudnym i nieprzewidywalnym. Wszystkie Spółki z grupy podjęły duży wysiłek, by odpracować spowolnienie, które odnotowano w pierwszej połowie roku. Za skutkowało to uzyskaniem w 4 kwartale wysokich przychodów ze sprzedaży i polepszeniem wyniku operacyjnego za 4 kwartał o około 46 % w porównaniu do roku ubiegłego. Dzięki dużemu nakładowi pracy roczne skonsolidowane przychody ze sprzedaży są zbliżone do przychodów sprzed pandemii za rok 2019. Należy podkreślić, że dla Spółki Aforti Exchange jednostkowo był to rok rekordowy, jeśli chodzi o przychody ze sprzedaży i głównie udało się to uzyskać w ostatnim kwartale roku.

Bilans

Wartość aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Aforti na koniec grudnia 2020 r. wyniosła ponad 49,45 mln zł i była wyższa o 26,89% w ujęciu rok do roku. Zmiana wartości aktywów trwałych związana była ze wzrostem wartości firmy z konsolidacji po zwiększeniu zaangażowania w spółkach zależnych, zgodnie z realizacją Strategii Grupy.

Wzrost aktywów obrotowych o 31,29% był związany ze wzrostem wartości portfela wierzytelności faktoringowych i windykacyjnych oraz zwiększeniem wartości aktywów finansowych. W spółce Aforti Collections S.A., obserwowany jest znaczący wzrost liczby pozyskiwanych zleceń oraz przyspieszenie przekazywania spraw zaległych wierzytelności przez wierzycieli. Wartość nabytych pakietów wierzytelności liczona zgodnie wg MSR na dzień 31.12.2020 jest wyższa o ok 0,6 mln zł niż wartość księgowa.

Na koniec grudnia 2020 r. Grupa Kapitałowa Aforti zanotowała wzrost kapitału własnego o ponad 2 mln zł wobec analogicznego okresu w 2019 r., co związane było z emisją nowych akcji Emitenta, które zostały zarejestrowane w KRS w dniu 24 stycznia 2020 r. i wpłynęły na zwiększenie kapitału podstawowego oraz kapitału zapasowego rok do roku.

Zobowiązania długoterminowe na koniec grudnia 2020 r. w ujęciu rok do roku wzrosły o 34,99%. Na wynik ten wpłynął spadek wartości dłużnych papierów wartościowych i wzrost zobowiązań

wekslowych. Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 24,32% w ujęciu r/r oraz o 13,10% w porównaniu do III kwartału 2020 r. Związane było to ze wzrostem wartości zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i zobowiązań wekslowych przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

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

Emitent oraz jego Grupa Kapitałowa Aforti zachowuje ciągłość operacyjną. W okresie pomiędzy październikiem a grudniem 2020 r. większość pracowników oraz współpracowników Emitenta i jego Grupy Kapitałowej Aforti pracowała zdalnie. Przestrzegano wewnętrznych procedur bezpieczeństwa: ograniczono do minimum spotkania bezpośrednie z Klientami na rzecz komunikacji telefonicznej oraz elektronicznej, wstrzymane zostały wizyty w zagranicznych spółkach zależnych, postępowano zgodnie z wprowadzonymi zasadami i rozwiązaniami BHP ograniczającymi ryzyko zakażenia wirusem.

Stabilna sytuacja utrzymuje się w przypadku usług faktoringowych, realizowanych przez spółkę zależną Emitenta: Aforti Factor S.A. Spółka ta dopasowała ofertę do aktualnych potrzeb klientów. Jednocześnie krótkoterminowe finansowanie przedsiębiorców w postaci usług faktoringowych, w związku ze zwiększonym ryzykiem kredytowym w obliczu pandemii koronawirusa COVID-19, stanowi bezpieczną formę finansowania z punktu widzenia Grupy Kapitałowej Aforti.

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

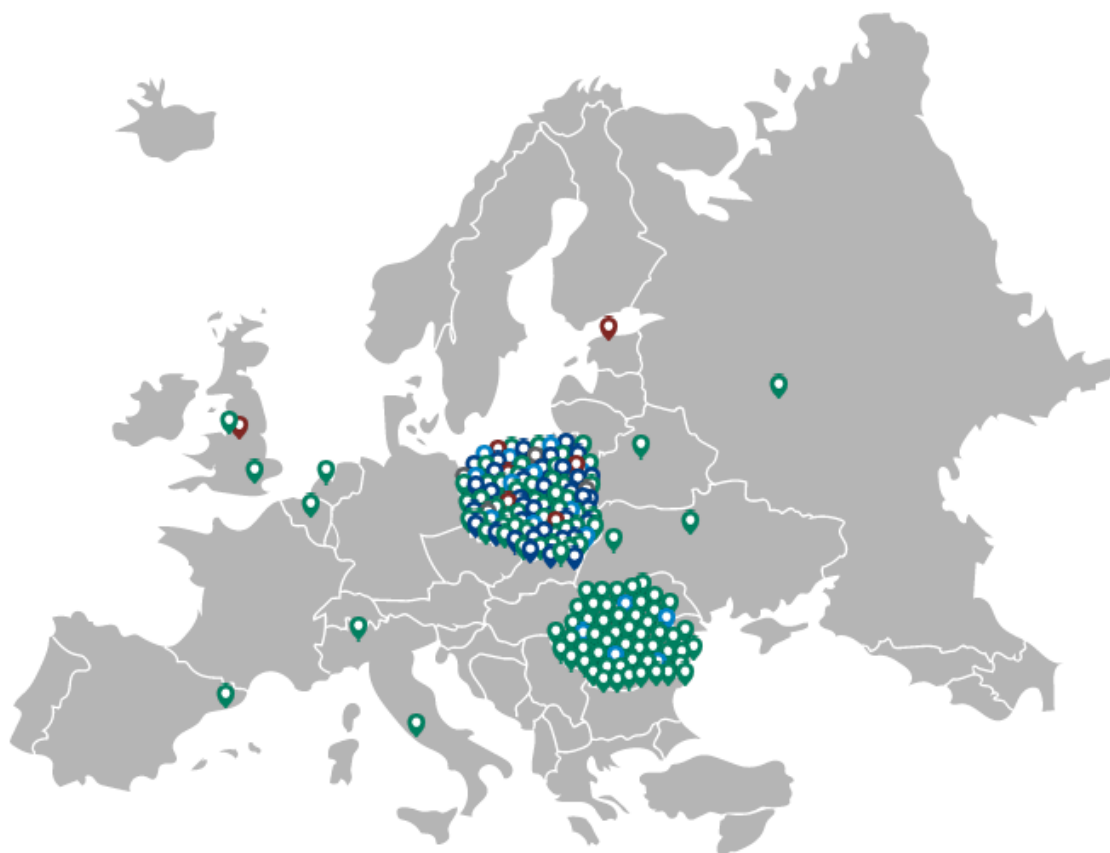
W zakresie usług wymiany walut dla przedsiębiorców, realizowanych przez spółkę zależną Emitenta: Aforti Exchange S.A., po spadku obrotów w I, II oraz III kwartale 2020 r. spowodowanym zastojem gospodarczym wywołanym przez pojawienie się koronawirusa COVID-19, obecnie obserwowany jest znaczący wzrost wartości obrotów, a spółka ta wzmacnia swoją pozycję na rynku.

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

Podsumowanie aktywności Grupy Kapitałowej Aforti w IV kwartale 2020 r.

Grupa Kapitałowa Aforti działa na rynku polskim już 12 lat. W tym okresie pozyskano i obsłużono ponad 5,9 tyś. Klientów na terenie całej Polski oraz Europy. Marka Aforti stała się bardziej rozpoznawalna w branży usług finansowych dedykowanych sektorowi małych i średnich przedsiębiorstw (MSP).

Rysunek 1 Mapa przedstawia geograficzne rozproszenie Klientów spółek Grupy Kapitałowej



źródło: Emitent

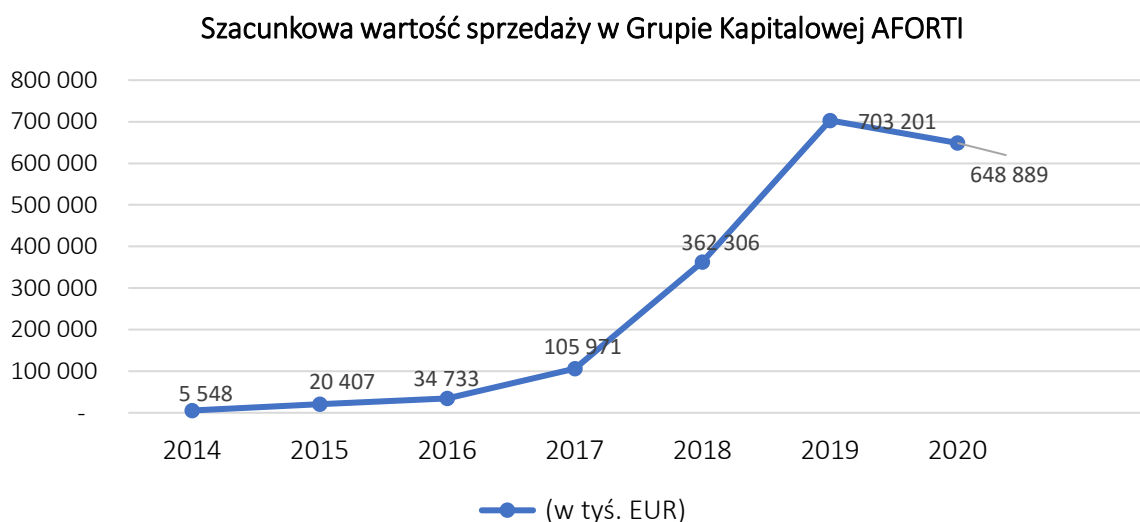
Stały rozwój struktur Grupy Kapitałowej Aforti, aktywne i świadome wyprzedzanie trendów na rynku, a także umiejętność dostrzegania nowych perspektyw pozwoliły na wygenerowanie prezentowanych wyników:

SPÓŁKA	DANE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2020 R.*
Aforti Collections S.A.	Wartość nominalna zleceń (WPS)	676 545 039,20 zł
Aforti Exchange S.A. (Polska) wraz z Aforti Exchange Romania SA (Rumunia)	Wartość wymienionej waluty	2 216 977 329,14 zł
Aforti Factor S.A.	Wartość wykupionych faktur	27 288 005,87 zł

*Dane narastająco dla każdej ze spółek wymienionych w powyższej tabeli.

źródło: Emitent

Poniżej prezentujemy rozwój Grupy Kapitałowej Aforti na przestrzeni lat w oparciu o szacunkową wartość sprzedaży (w tyś. EUR).



źródło: Emitent

W IV kwartale 2020 r. Grupa Kapitałowa Aforti w dalszym ciągu skupiła się na działaniach związanych z realizacją strategii Grupy Kapitałowej Aforti w sytuacji zagrożenia epidemiologicznego i przeszkód z tym związanych. Skupiono się na rozwoju działalności faktoringowej i windykacyjnej oraz wymiany walut, jako branż z największym potencjałem, a zgodnie z sytuacją obecnie panującą na rynku i postępującym zwolnieniem gospodarki, nie angażowała się w działalność pożyczkową.

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

Ponadto, w IV kwartale 2020 roku zmieniono sposób finansowania podmiotów zależnych w Grupie Kapitałowej Aforti, stopniowo odchodząc z finansowania wewnętrznego bezpośrednio od Holdingu do samofinansowania się spółek operacyjnych za pomocą stworzonych działów inwestycji mających na celu pozyskiwanie kapitału zewnętrznego.

Jednym z najważniejszych wydarzeń w ostatnich dwunastu miesiącach była rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego (serii I) w Krajowym Rejestrze Sądowym, która miała miejsce w dniu 24 stycznia 2020 r. ([RB_EBI_10/2020](#)). Obecnie Emitent kontynuuje prace związane z wprowadzeniem ww. serii akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect i w dniu 27 marca 2020 r. do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za pośrednictwem przesyłki pocztowej został wysłany wniosek wraz z wymaganymi załącznikami o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynek NewConnect 1.240.599 (jeden milion dwieście czterdzieści tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Ostatnie odpowiedzi na otrzymane pytania z GPW, Emitent przekazał w dniu 28 grudnia 2020 roku.

Ponadto Zarząd Spółki, w nawiązaniu do raportu (RB ESPI 14/2020) opublikowanego w dniu 9 kwietnia 2020 r., dotyczącego uchwały Zarządu Spółki ws., wydania opinii w zakresie cen akcji Spółki Aforti Holding S.A. oraz wydania rekomendacji dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w zakresie skupu akcji własnych oraz podjęcia uchwały w dniu 20 kwietnia 2020 r. przez Radę Nadzorczą Spółki i wydania przez nią pozytywnej rekomendacji dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, w sprawie skupu akcji własnych zgodnie z uchwałą Zarządu Aforti Holding S.A. z dnia 08 kwietnia 2020 r. informuje, że Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Aforti Holding S.A., przyjęło uchwałę dotyczącą upoważnienia Zarządu Emitenta, do łącznego nabycia akcji własnych Spółki w ilości nie większej niż 200 000 sztuk, gdy łączna maksymalna wysokość zapłaty za nabywane akcje wraz z kosztem ich nabycia będzie nie wyższa niż 9 000 000,00 zł, z zastrzeżeniem, że skup akcji własnych będzie trwać nie dłużej niż do dnia 25 czerwca 2021 r. Zarząd Emitenta w dniu 17 sierpnia 2020 r. uchwalił Program Skupu Akcji Własnych i raportem bieżącym przekazał do wiadomości publicznej. W dniu 14 stycznia 2021 roku, Emitent raportem bieżącym poinformował o rozpoczęciu skupu akcji własnych w dniu 13 stycznia 2021 roku gdzie łącznie nabył na rynku NewConnect 1.450 akcji własnych, co stanowi 0,02 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,02 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta, po średniej cenie zakupu na poziomie ok 9,19 zł za akcje.

W dniu 22 kwietnia 2020 r. Emitent podpisał ze spółką notowaną na rynku głównym Londyńskiej Giełdy Papierów Wartościowych („LSE”) list intencyjny na mocy którego, obie spółki postanowiły poczynić wszelkie działania zmierzające do objęcia przez Aforti Holding S.A. akcji spółki LSE w zamian za akcje spółki Aforti Exchange S.A. Na mocy objęcia przedmiotowych akcji, Aforti Holding S.A. stałby się akcjonariuszem większościowym w spółce brytyjskiej, zarazem pośrednio będąc akcjonariuszem dominującym dla Aforti Exchange S.A. (RB ESPI 18/2020). Jednakże, z uwagi na upływ terminu

określonego w liście intencyjnym jako termin zakończenia transakcji, co wpłynęło na zmianę oceny transakcji przez Spółkę, Emitent zdecydował się nie kontynuować współpracy ze spółką notowaną na rynku głównym Londyńskiej Giełdy Papierów Wartościowych, o czym zaraportował w dniu 08 lipca 2020 r. (RB ESPI 40/2020).

Natomiast, w dniu 22 lipca 2020 r. (RB ESPI 43/2020) Spółka zawarła umowę z brokerem operującym na rynku brytyjskim - EGR Corporate Broking Ltd z siedzibą w Londynie. Zgodnie z zawartą Umową, broker ma doprowadzić do pośredniego upublicznienia spółki zależnej Emitenta, Aforti Exchange S.A. z siedzibą w Warszawie, na Rynku Głównym Londyńskiej Giełdy Papierów Wartościowych oraz pozyskania do 5 milionów euro w ramach prywatnej oferty niepublicznej, a także kolejnych 4,5 miliona funtów brytyjskich w ramach pierwszej oferty publicznej na LSE. W ramach Umowy EGR Corporate Broking Ltd, będzie pełnił funkcję wyłącznego doradcy finansowego oraz funkcję wiodącego brokera. W dniu 18 sierpnia 2020 r., Emitent utworzył podmiot w pełni od siebie zależny, pod firmą AFORTI PLC z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Celem utworzenia podmiotu z Wielkiej Brytanii jest kontynuowanie procesu, w ramach którego Aforti Exchange S.A., podmiot zależny Emitenta, prowadzący działalność w zakresie transakcji wymiany walut, będzie ubiegać się o pośrednie dopuszczenie do obrotu na Standardowej Liście Głównego Rynku Londyńskiej Giełdy Papierów Wartościowych ("LSE") oraz o dostęp do dalszego finansowania na rynku kapitałowym, w celu rozwoju działalności w zakresie transakcji wymiany walut w Europie Środkowej i Wschodniej.

Z dniem 1 września 2020 roku, Emitent odstąpił od realizacji postanowień ww. listu intencyjnego i przestał być jego stroną bezpośrednio. Aforti Holding S.A. informuje, że za zgodą głównego akcjonariusza podmiotu cypryjskiego, stroną listu intencyjnego została spółka zależna Aforti PLC, na warunkach tożsamyh z pierwotnymi. W IV kwartale 2020 r. spółka Aforti PLC we współpracy z ww. brokerem rozpoczęła prace związane z pozyskaniem kapitału w ramach oferty prywatnej.

W dniu 30 września 2020 roku raportem bieżącym nr 62/2020 Emitent opublikował pierwsze z pięciu wymaganych zmianami przepisów prawa (art. 16 ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 roku o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych) wezwanie akcjonariuszy do złożenia dokumentów akcji serii I do złożenia ich w Spółce celem dematerializacji i rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Emitent zgodnie z regulacjami ponowił ww. wezwanie kolejnymi raportami bieżącymi w dniach: 19 października 2020 roku, 3 listopada 2020 roku, 19 listopada 2020 roku oraz 7 grudnia 2020 roku.

W dniu 27 listopada 2020 r., spółka zależna Emitenta, Aforti Collections S.A., zawarła znaczącą umowę zakupu portfela wierzytelności z podmiotem działającym w polskim sektorze windykacyjnym.

Na podstawie zawartej umowy Aforti Collections nabył portfel wierzytelności wynikający z tytułu rekompensaty za koszty odzyskiwania należności, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych (w tym wierzytelności przedawnionych) o łącznej wartości nominalnej 29.839.118,25 zł.

W dniu 29 września 2020 roku, Emitent nabył od swojej spółki zależnej - Aforti Exchange S.A. 1 174 475 akcji spółki Aforti Finance S.A. z siedzibą w Warszawie za cenę ok. 7,97 PLN za 1 akcję. Po transakcji Aforti Exchange S.A. nie posiada bezpośrednio akcji spółki Aforti Finance S.A.

W dniu 10 grudnia 2020 roku Emitent sprzedał do swojej spółki zależnej - Aforti PLC z siedzibą w Wielkiej Brytanii 1.000 akcji spółki Aforti Limited LCC z siedzibą na Cyprze (stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki) za cenę 15 EUR za 1 akcję. Po transakcji Aforti Holding S.A. nie posiada bezpośrednio akcji spółki Aforti Limited LCC.

Również w dniu 10 grudnia 2020 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie przeszacowania wartości akcji Aforti Exchange S.A. z siedzibą w Warszawie. Zarząd Spółki, biorąc pod uwagę dane opracowane w oparciu o przygotowany operat szacunkowy, wycenił wartość 18 068 000 akcji Aforti Exchange S.A. (stanowiących 100% kapitału spółki) na kwotę 141.800 tys. PLN.

W dniu 11 grudnia 2020 roku Emitent dokonał objęcia 36.363.500 akcji nowej emisji spółki Aforti PLC z siedzibą w Wielkiej Brytanii o łącznej wartości 27.272.625 GBP stanowiąca podwyższenie kapitału zakładowego niniejszej spółki w zamian za wniesienie przez Emitenta wkładu niepieniężnego w postaci 100% akcji Aforti Exchange S.A. Po transakcji Aforti Holding S.A. posiada bezpośrednio 100% akcji spółki Aforti PLC, która to posiada bezpośrednio 100% akcji spółki Aforti Exchange S.A.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Aforti PLC związane jest z kolejnym etapem działań zmierzającym do dalszej realizacji strategii Grupy Kapitałowej Emitenta.

Podjęte czynności pozwolą na kontynuowanie działań prowadzonych przez brokera z Wielkiej Brytanii zmierzających do pośredniego upublicznienia spółki zależnej Emitenta, Aforti Exchange S.A. z siedzibą w Warszawie na Rynku Głównym Londyńskiej Giełdy Papierów Wartościowych oraz pozyskania do 5 milionów euro w ramach prywatnej oferty niepublicznej a także kolejnych 4,5 miliona funtów brytyjskich w ramach pierwszej oferty publicznej na LSE.

W dniu 30 grudnia 2020 roku Emitent zbył 226 380 udziałów w swojej spółce zależnej- Aforti Capital sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie stanowiących 100% jej kapitału zakładowego za cenę ok. 51,90 PLN za 1 udział. Po transakcji Aforti Holding S.A. nie posiada bezpośrednio udziałów spółki Aforti Capital sp.

z o.o. Niniejsze zmiany mają na celu uporządkowanie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

Jednocześnie, w celu skutecznej realizacji przyjętej strategii rozwoju, Grupa Kapitałowa Aforti skupiała swoją aktywność, na dalszym poszukiwaniu inwestora instytucjonalnego. W IV kwartale Emitent kontynuował rozmowy w tym zakresie z podmiotami z Unii Europejskiej.

Wybrane aktywności biznesowe poszczególnych Spółek z Grupy Kapitałowej Aforti

Aforti Exchange S.A. AFORTI Exchange

W bieżącym roku istotnym wydarzeniem dla Aforti Exchange S.A. było uzyskanie w dniu 30 stycznia 2020 r. przez spółkę wpisu do Rejestru Małych Instytucji Płatniczych prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego ([RB ESPI 5/2020](#)). Zgodnie z Rejestrem prowadzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego, wpis spółki nosi numer MIP50/2020. W związku z powyższym spółka została wykreślona z ewidencji Biur Usług Płatniczych. Uzyskana licencja Małej Instytucji Płatniczej pozwoli Aforti Exchange S.A. na zwiększenie skali działalności, a tym samym poziomu konkurencyjności poprzez możliwość świadczenia usługi przekazu pieniężnego na terenie Polski. Czwarty kwartał 2020 roku był dla spółki rekordowym kwartałem pod względem sprzedaży (wzrost o ponad 131 % w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku), jak również cały rok 2020 był najlepszym rokiem pod względem sprzedaży w historii Aforti Exchange S.A. (wzrost o ponad 14 % w porównaniu do poprzedniego roku).

Aforti Collections S.A. AFORTI Collections

W IV kwartale 2020 r. spółka stworzyła dział inwestycji we własnych strukturach organizacyjnych zajmujący się pozyskiwaniem środków finansowych w celu organicznego rozwoju firmy. Ponadto spółka zawarła znaczącą umowę zakupu portfela wierzytelności z podmiotem działającym w polskim sektorze windykacyjnym. Na podstawie zawartej umowy Aforti Collections nabyła portfel wierzytelności wynikający z tytułu rekompensaty za koszty odzyskiwania należności, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych, w tym wierzytelności przedawnionych, o łącznej wartości nominalnej 29.839 tys. zł.

Aforti Factor S.A. AFORTI Factor

W IV kwartale 2020 r. spółka stworzyła dział inwestycji we własnych strukturach organizacyjnych zajmujący się pozyskiwaniem środków finansowych w celu organicznego rozwoju firmy. Ponadto spółka aktywnie poszukiwała nowych klientów oraz kontynuowała przyjętą politykę rezerw związaną z ryzykiem o charakterze kredytowym tworząc rezerwy oraz odpisy aktualizujące należności związane z ekspozycjami kredytowymi.

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

W przypadku bilansu, zauważalny jest wzrost aktywów trwałych (+58,98%), co było wynikiem wzrostu wartości długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych. Aktywa obrotowe wzrosły o 51,01% przede wszystkim w wyniku wzrostu aktywów finansowych.

Wartość kapitału własnego Emitenta wzrosła o 66,42% wobec analogicznego okresu w 2019 r., co było związane z emisją nowych akcji Spółki (seria I) i przyczyniło się do zwiększenia salda wartości sprzedaży emisji nad wartością nominalną akcji, przeniesieniem na kapitał zapasowy zysku z poprzedniego roku oraz zwiększeniem kapitału z aktualizacji wyceny aktywów.

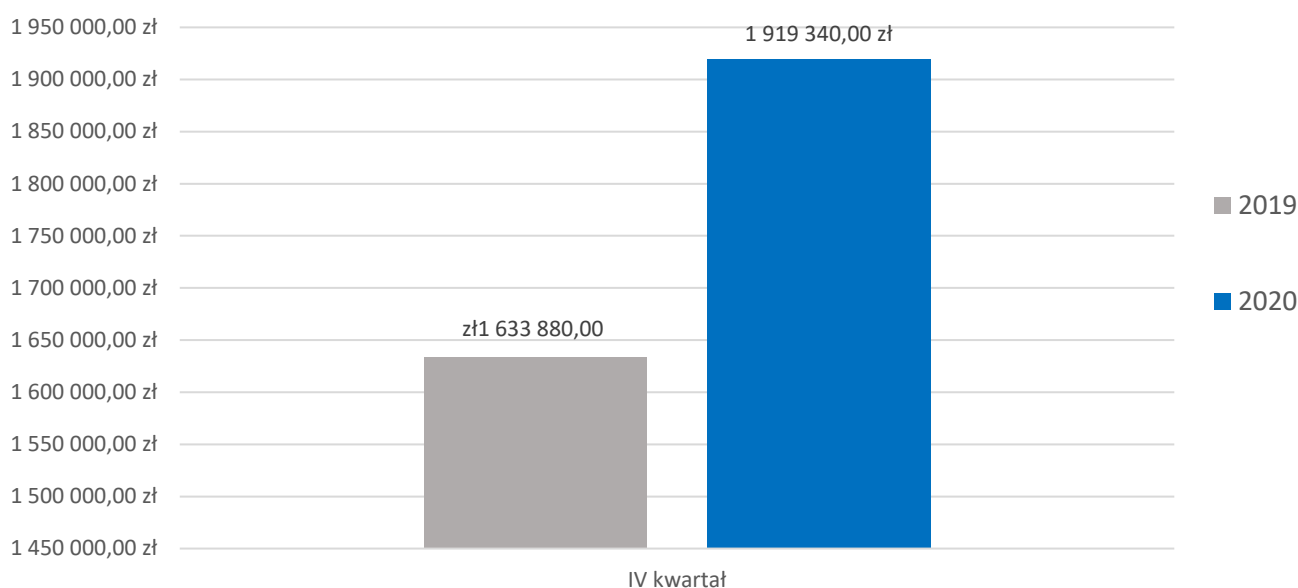
Zobowiązania długoterminowe wzrosły o 60,14% wobec analogicznego okresu w 2019 roku natomiast zmniejszyły się o 24,26% zobowiązania krótkoterminowe. Zmiana związana była głównie ze wzrostem zobowiązań finansowych w długim okresie i spadkiem w krótkim okresie.

Należy podkreślić, iż Emitent, będąc spółką holdingową nie prowadzi aktywnej działalności operacyjnej. Zarząd Spółki główną uwagę koncentruje na budowie grupy firm świadczących usługi finansowe dla przedsiębiorców. Celem Emitenta jest skupienie się tylko na kilku liniach celem szybkiego rozwoju rentowności operacyjnej spółek zależnych.

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

W IV kwartale 2020 r. wartość obrotów akcjami Emitenta osiągnęła poziom 1 919,34 tys. zł (425,46 tys. euro). Średni wolumen na sesję wynosił 4 233 , co dało Spółce 118 . pozycję na 351 notowane spółki.

Wartość obrotu akcjami Aforti Holding S.A. w 4 Q



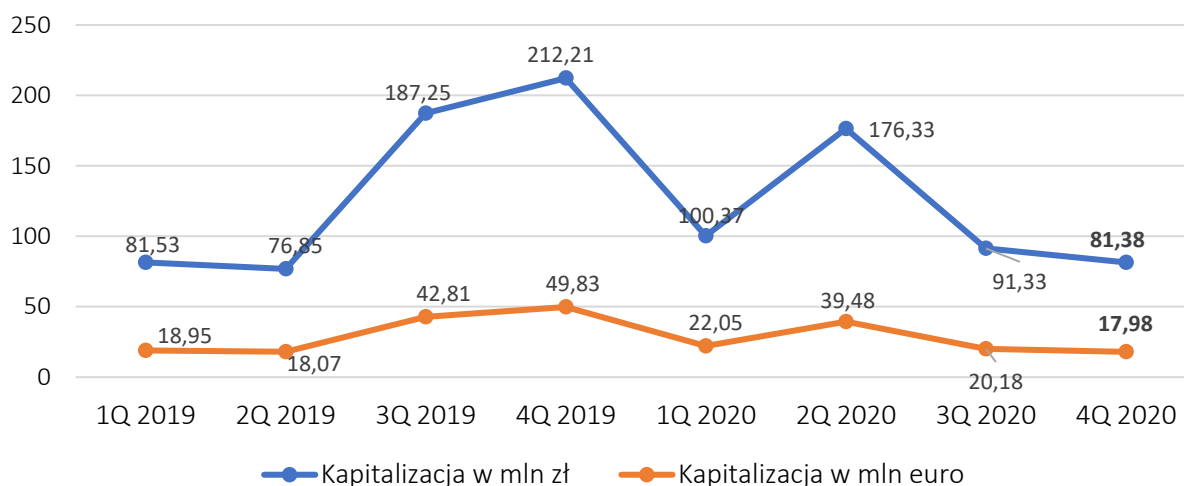
dane: GPW newconnect.pl

Minimalny kurs notowań we wskazanym okresie wynosił 5,50 zł, zaś maksymalny 10,90 złotych.

Kapitalizacja Spółki na koniec IV kwartału 2020 r. osiągnęła poziom 81,38mln zł (17,98mln euro), co uplasowało Emitenta na 49. pozycji.

Wartość księgowa wyniosła 58,48 mln zł. Wskaźnik C/WK (P/BV) wynosił 1,39.

Kapitalizacja Aforti Holding S.A.



dane: GPW newconnect.pl

Wskaźnik C/WK (P/BV) informuje o bieżącej wycenie przez rynek wartości księgowej (ang. book value), czyli różnicy pomiędzy aktywami bilansowymi a zobowiązaniami ogółem. Pokazuje on efektywność wykorzystania aktywów, nie uwzględniając źródła pochodzenia kapitału. Spółki z wyższą rentownością kapitału własnego mają zazwyczaj wyższy wskaźnik P/BV. Wskaźnik ten informuje ile razy wartość

spółki na rynku jest większa (mniejsza) od jej wartości księgowej. Spółki reprezentujące kapitałochłonne sektory gospodarki mogą mieć wskaźnik C/WK niższy od firm konsultingowych czy informatycznych.

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

Grupa Kapitałowa Aforti od kilku lat prowadzi Sponsoringowy Projekt Sportowy, na potrzeby którego w ubiegłym roku uruchomiono specjalny program #AfortiSupPORT. W ramach tego programu Grupa Kapitałowa Aforti inwestuje w rozwój zdolnych, pracowitych i obiecujących sportowców.

Pierwszą drużyną, która była sponsorowana przez Emitenta był klub piłki nożnej KKS Lech Poznań,. Ponadto, Grupa Kapitałowa Aforti wspiera także drużynę żużlową GTM Start Gniezno (posiada tytuł sponsora strategicznego pierwszej drużyny klubu oraz jest sponsorem tytularnym juniorów) wraz z jej szkółką żużlową, telewizją klubową i zespołem podprowadzającym.

Pod skrzydłami Emitenta znajduje się także Pan Kacper Majchrzak - polski pływak specjalizujący się w stylu dowolnym, brązowy medalista mistrzostw Europy, uczestnik Letnich Igrzysk Olimpijskich 2012 oraz Letnich Igrzysk Olimpijskich 2016. Rekordzista Polski na dystansie 100 i 200 m stylem dowolnym.

6

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

Zgodnie z raportem bieżącym ESPI 1/2020 z dn. 02 stycznia 2020 r. Spółka odstąpiła od publikacji prognozy wyników na rok 2020.

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

7

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

Nie dotyczy

8

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

W roku 2020 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 roku 2020 część prac została pomyślnie zakończona.

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

9

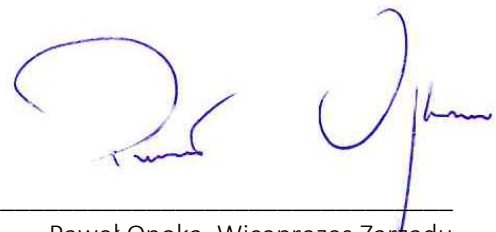
Oświadczenie Zarządu

Zarząd Aforti Holding S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za IV kwartał 2020 r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że raport kwartalny zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Warszawa, 15 lutego 2021 r.



Klaudiusz Sytek, Prezes Zarządu



Paweł Opoka, Wiceprezes Zarządu



Mateusz Niemczyk, Wiceprezes Zarządu

10

Wykaz raportów bieżących emitenta
opublikowanych w IV kwartale 2020 roku

Raporty bieżące opublikowane przez Emitenta w okresie IV kwartału 2020 roku.

1) System EBI

2020-12-31 16:59:57	Bieżący | 64/2020 Przedterminowy wykup obligacji
2020-12-29 23:26:51	Bieżący | 63/2020 Wykup obligacji serii N55
2020-12-29 23:25:01	Bieżący | 62/2020 Wykup obligacji serii N54
2020-12-29 23:22:11	Bieżący | 61/2020 Wykup obligacji serii N53
2020-12-29 16:59:52	Bieżący | 60/2020 Przedterminowy wykup obligacji
2020-12-23 17:01:49	Bieżący | 59/2020 Przedterminowy wykup obligacji
2020-12-18 17:01:14	Bieżący | 58/2020 RB EBI 58/2020 Przedterminowy wykup obligacji
2020-12-14 19:30:59	Bieżący | 57/2020 Wykup obligacji serii N52
2020-12-14 17:00:58	Bieżący | 56/2020 Przedterminowy wykup obligacji
2020-12-11 17:08:46	Bieżący | 55/2020 Przedterminowy wykup obligacji
2020-12-08 18:35:38	Bieżący | 54/2020 Przedterminowy wykup obligacji
2020-11-30 17:28:01	Bieżący | 53/2020 Wykup obligacji serii N50
2020-11-23 08:31:57	Bieżący | 52/2020 Wykup obligacji serii N49
2020-11-18 17:59:28	Bieżący | 51/2020 Wykup obligacji serii N47

2020-11-16 17:43:47	Bieżący | 50/2020 Wykup obligacji serii N48
2020-11-16 17:40:40	Bieżący | 49/2020 Przedterminowy wykup obligacji
2020-11-13 20:02:30	Kwartalny | 48/2020 Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2020 roku
2020-11-13 19:37:22	Roczny | 47/2020 Korekta raportu okresowego za rok 2019
2020-11-13 19:31:04	Roczny | 46/2020 Korekta raportu okresowego za rok 2018
2020-11-02 17:23:44	Bieżący | 45/2020 Wykup obligacji serii N46
2020-10-29 17:34:09	Bieżący | 44/2020 Przedterminowy wykup obligacji
2020-10-26 17:00:15	Bieżący | 43/2020 Wykup obligacji serii N45
2020-10-19 17:09:11	Bieżący | 42/2020 Wykup obligacji serii O20
2020-10-19 17:07:01	Bieżący | 41/2020 Wykup obligacji serii N44
2) System ESPI	
2020-12-31 16:58:38	Bieżący | 80/2020 Zawiadomienie o transakcjach osób blisko związanych z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze
2020-12-30 17:49:15	Bieżący | 79/2020 Zmiana struktury organizacyjnej w Grupie Kapitałowej Aforti
2020-12-18 17:04:21	Bieżący | 78/2020 Zawiadomienie o transakcjach osób blisko związanych z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze
2020-12-15 17:19:21	Bieżący | 77/2020 Szacunkowe dane sprzedażowe AFORTI Exchange S.A.
2020-12-11 17:16:31	Bieżący | 76/2020 Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Aforti PLC
2020-12-10 17:31:06	Bieżący | 75/2020 Przeszacowanie wartości aktywów

2020-12-10 17:28:36	Bieżący | 74/2020 Zmiana struktury organizacyjnej w Grupie Kapitałowej Aforti
2020-12-10 17:25:56	Bieżący | 73/2020 Zmiana struktury organizacyjnej w Grupie Kapitałowej Aforti
2020-12-07 17:58:51	Bieżący | 72/2020 Piąte z pięciu wezwanie akcjonariuszy do złożenia dokumentów akcji
2020-12-02 07:49:56	Bieżący | 71/2020 Szacunkowe dane operacyjne i sprzedażowe Grupy AFORTI – listopad 2020 r.
2020-11-19 19:03:46	Bieżący | 70/2020 Czwarte z pięciu wezwanie akcjonariuszy do złożenia dokumentów akcji
2020-11-18 18:03:21	Bieżący | 69/2020 Zawiadomienie o transakcjach osób blisko związanych z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze
2020-11-17 17:22:51	Bieżący | 68/2020 Zawarcie znaczącej umowy przez spółkę zależną Aforti Collections S.A.
2020-11-03 17:22:14	Bieżący | 67/2020 Korekta raportu bieżącego ESPI 65/2020 dotyczącego szacunkowych danych operacyjnych i sprzedażowych Grupy AFORTI – październik 2020 r.
2020-11-03 08:28:21	Bieżący | 66/2020 Wezwanie akcjonariuszy do złożenia dokumentów akcji
2020-11-03 08:24:21	Bieżący | 65/2020 Szacunkowe dane operacyjne i sprzedażowe Grupy AFORTI – październik 2020 r.
2020-10-19 16:58:56	Bieżący | 64/2020 Wezwanie akcjonariuszy do złożenia dokumentów akcji
2020-10-02 08:49:21	Bieżący | 63/2020 Szacunkowe dane operacyjne i sprzedażowe Grupy AFORTI – wrzesień 2020 r.