



AFORTI



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ AFORTI

za 2021 rok

Warszawa, dn. 30 czerwca 2022 r.

Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	4
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ AFORTIZA OKRES OD 01.01.2021 DO	7
31.12.2021 r	7
1. Wprowadzenie	8
1. Wprowadzenie	11
2. Skonsolidowany Bilans	23
3. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat	29
4. Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych	32
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	35
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	38
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ AFORTI W 2021 ROKU	58
1. INFORMACJE PODSTAWOWE	59
1.1 DANE OGÓLNE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	59
1.2 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ	59
1.3 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	61
1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY	63
1.5 AKCJE ORAZ STRUKTURA AKCJONARIATU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ AFORTI HOLDING S.A.	64
1.6 WŁADZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	67
1.7 POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)	68
2. INFORMACJE O ZDARZENIACH ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA	68
3. WPŁYW EPIDEMII KORONAWIRUSA SARS-CoV-2 ORAZ INFЕКCJI NIM WYWOŁANEJ COVID-19 ORAZ WYBUCHU WOJNY W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNĄ I WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI ORAZ JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ	73
4. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYM ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ	73
5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA JEDNOSTKI W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	74
6. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	74
7. INFORMACJA O UDZIAŁACH WŁASNYCH POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ ORAZ JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	76
8. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE ZWIĄZANEGO Z NIMI RYZYKA	77
8.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ ORAZ Z OTOCZENIEM, W KTÓRYM DZIAŁA SPÓŁKA	77
8.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM	81
9. PRZYJĘTE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ CELE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	83

OŚWIADCZENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH	84
OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	85
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	90
1. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	91
2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W SPRAWIE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ.....	92

1

LIST PREZESA ZARZĄDU
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ



Szanowni Państwo,

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

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

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

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

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

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

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

W ślad za debiutem akcji uruchomiliśmy działalność faktoringową dla Klientów w Rumunii, finansując pierwsze faktury. W tym samym czasie kolejne sukcesy odnosiła spółka AFORTI Exchange, zajmując 2.

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

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

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

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

Z poważaniem,



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu

2

**WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ AFORTIZA OKRES OD 01.01.2021 DO
31.12.2021 r**

1. Wprowadzenie

Niniejsza część Skonsolidowanego Raportu Rocznej Grupy Aforti za 2021 r. zawiera wybrane dane finansowe dla podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych. Wartości zostały przedstawione w polskich złotych oraz przeliczone na euro zgodnie z poniższym wyjaśnieniem.

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

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

źródło: Emitent

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

Wyszczególnienie		PLN		EUR
	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	2 219 682 433,67	1 010 421 333,25	482 602 607,66	218 952 356,17
Zysk (strata) ze sprzedaży	-21 597 603,14	(21 270 532,15)	-4 695 743,61	(4 609 199,13)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-25 544 682,25	(30 867 544,01)	-5 553 916,22	(6 688 815,12)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-25 544 682,25	5 130 379,45	-5 553 916,22	1 111 723,03
Amortyzacja	1 236 617,54	1 494 318,75	268 864,97	323 810,08
Zysk (strata) brutto	-68 576 763,87	2 439 298,03	-14 909 936,92	528 581,53
Zysk (strata) netto	-64 737 813,39	3 666 292,92	-14 075 273,60	794 464,10
Wyszczególnienie		PLN		EUR
	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Aktywa trwałe	30 223 515,08	49 508 871,44	6 571 186,48	10 728 281,06

Aktywa obrotowe	98 233 473,64	197 441 263,58	21 357 888,78	42 784 359,79
Należności długoterminowe	10 302 042,06	235 294,83	2 239 866,52	50 987,00
Należności krótkoterminowe	56 331 788,76	55 452 338,85	12 247 638,55	12 016 195,47
Zobowiązania krótkoterminowe	108 934 061,72	66 709 084,98	23 684 407,04	14 455 466,10
Zobowiązania długoterminowe	119 573 169,84	131 020 278,61	25 997 558,34	28 391 323,27
Kapitał własny	-63 512 403,53	58 418 767,10	-13 808 845,40	12 659 003,01
Kapitał podstawowy	9 042 514,00	9 042 514,00	1 966 020,35	1 959 459,56
Wyszczególnienie		PLN		EUR
	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-24 357 891,24	(34 243 160,61)	-5 295 884,51	(7 420 291,37)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 713 470,50	874 393,80	-1 024 801,17	189 475,99
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	29 791 751,63	34 744 320,75	6 477 312,61	7 528 889,82
Przepływy pieniężne netto razem	720 389,89	1 375 553,94	156 626,93	298 074,44

3

**SKONSOLIDOWANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ AFORZA OKRES OD 01.01.2021 DO
31.12.2021 r.**

1. Wprowadzenie

Informacje ogólne

1. Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje:

a) Jednostkę dominującą:

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

b) Jednostki zależne:

- **Aforti Ac sp. z o.o.** – z siedzibą 00-613 Warszawa ul. Chałubińskiego 8,
KRS: 0000313339
REGON: 141570047
NIP: 5242661216
- **Aforti Collections S.A.** – z siedzibą 00-613 Warszawa ul. Chałubińskiego 8,
KRS: 0000639964
REGON: 365362973
NIP: 7010620699
- **Aforti Exchange S.A.** – z siedzibą 00-613 Warszawa ul. Chałubińskiego 8,
KRS: 0000719620
REGON: 146332039
NIP: 9512360841
- **Aforti Factor S.A.** – z siedzibą 00-613 Warszawa ul. Chałubińskiego 8,
KRS: 0000274431
REGON: 14084631700000
NIP: 1070006505
- **Aforti Finance S.A.** – z siedzibą 00-613 Warszawa ul. Chałubińskiego 8,
KRS: 0000436229
REGON: 146346308
NIP: 5252540891
- **Aforti Factor Romania IFN S.A.** – z siedzibą Romania, Bucharest, 020334, 2nd District, 4B
Gara Herastrau Street

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

- **Aforti PLC** – z siedzibą 10 Orange Street, Haymarket, London, England, WC2H 7DQ
Company number 12821204
- **Aforti Distribution Romania S.A.** – z siedzibą 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

2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres:

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

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

Jak zostało to zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym, działalność Grupy jest finansowana poprzez instrumenty finansowe, do których należą pożyczki, obligacje i weksle, a także leasing i platformy peer- to -peer. Na dzień bilansowy wysokość zobowiązań finansowych krótkoterminowych, przypadających do spłaty w roku 2022, wynosi 88,3 mln zł, a aktywów obrotowych 194,3 mln zł. W sytuacji wojny na Ukrainie, rosnącej inflacji i stóp procentowych istnieje ryzyko trudności zrefinansowania takich zobowiązań. Zarząd dostrzega to ryzyko, co może wiązać się z istotnym ryzykiem kontynuowania działalności. Zarząd stoi przed zadaniem zapewnienia finansowania Grupie. Zarząd cały czas prowadzi prace nad pozyskaniem finansowania zgodnie z założeniami budżetu na 2022, do końca maja 2022 poziom pozyskanego finansowania wyniósł 41,3 mln zł.

By wydłużyć terminy zapadalności dłużnych instrumentów, w roku 2021 Zarząd, oprócz dotychczasowych instrumentów długoterminowych 24 i 36 miesięcznych, wprowadził 48 miesięczne pożyczki. Dzięki temu, pozyskane w roku 2021 długoterminowe finansowanie stanowiło 66% wszystkich zaciągniętych w roku 2021 pożyczek, w tym 30 p.p. stanowią 48

miesięczne pożyczki. Zarząd na bieżąco monitoruje ryzyka i dostosowuje do nich działania, należy podkreślić, że wartość zapadalnych zobowiązań finansowych w 2022 roku jest mniejsza o 52% niż finansowanie pozyskane w 2021 roku (182,5 mln zł), a wartość zobowiązań finansowych, których termin wymagalności przypada na rok 2023 wynosi 52,9 mln zł, co w stosunku do roku 2022 stanowi spadek o 40%.

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

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

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

Wycena projektu EMI opiera się na metodologii wycen konkurencyjnych projektów typu N26, Revolut, Monzo oraz transakcji sprzedaży do inwestorów branżowych firm Akcenta oraz Ebury. W konkluzji, pomimo wymienionych powyżej ryzyk, Zarząd Spółki, w oparciu o przygotowany budżet na rok 2022, w tym przygotowane analizy i scenariusze działania wspomniane powyżej oraz już pozyskane finansowanie w roku 2022 potwierdzające realizację planów budżetowych, stoi jednoznacznie na stanowisku, iż zostały podjęte i przygotowane wystarczające działania zapobiegawcze, w celu neutralizowania wyżej wymienionych ryzyk oraz zapewnienia realizacji przyjętych planów Grupy i w związku z tym, przygotował załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe w oparciu o zasadę kontynuowania działalności.

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

Opis sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostki dominującej Aforti Holding SA oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych. Sprawozdania te sporządzone zostały na dzień 31.12.2021 r. oraz według tych samych zasad rachunkowości.

W skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2021 zaprezentowano porównywalne dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Aforti Holding na dzień 31 grudnia 20 roku.

2. Jednostki zależne

Jednostki zależne to jednostki będące spółkami handlowymi, w odniesieniu, do których jednostka dominująca ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z ich działalności. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez spółkę dominującą. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Na dzień objęcia kontroli, nadwyżka wartości udziałów wycenianych według ceny nabycia nad wartością nabytych aktywów netto stanowi wartość firmy i wykazywana jest w Aktywach Bilansu skonsolidowanego, jako „Wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

Nadwyżka przejętych wartości aktywów netto nad wartością udziałów wycenianych według ceny nabycia, ujmowana jest w Pasywach Bilansu skonsolidowanego jako „Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

3. Wyłączenie wzajemnych transakcji

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostają wszelkie wzajemne operacje pomiędzy jednostkami dominującą i zależną, a w szczególności:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami,
- zyski lub straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji,
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej.

4. Metoda konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Do kapitału własnego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia nad nią kontroli przez jednostkę dominującą.

5. Omówienie dokonanych ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmian zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych.

Niniejsze sprawozdanie zostało przygotowane zgodnie z zachowaniem porównywalności danych z roku ubiegłego. Przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne, z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Omówienie zasad (polityki) rachunkowości

1. Podstawa sporządzenia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 01.02.2021 r. poz. 217 z późn. zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 29.03.2017, poz. 676).

Przyjęte przez Spółki zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym. Spółka dominująca i spółki zależne stosują takie same zasady rachunkowości.

2. Przychody i koszty

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

Spółki prowadzą ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządzają jednostkowe i skonsolidowane rachunki zysków i strat w wariancie porównawczym.

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

3. Odsetki

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

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

5. Wartości niematerialne i prawne

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

6. Wartość firmy z konsolidacji

Wartość firmy z konsolidacji ustalona zostaje jako nadwyżka wartości udziałów wycenianych według ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto. Od wartości firmy dokonuje się przez 5 lat odpisów wartości w równych miesięcznych wielkościach rozpoczynając od miesiąca przejęcia kontroli przez spółkę dominującą nad spółką zależną.

7. Środki trwałe

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

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

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegające na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

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

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

8. Długoterminowe aktywa finansowe

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

9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

11. Odpisy aktualizujące

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

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

12. Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej do odliczenia w latach przyszłych, stosując zasadę ostrożności – Spółka tworzy Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na połowę straty podatkowej, którą zgodnie z przepisami ma prawo odliczyć w kolejnych 5 latach.

13. Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są, jeżeli dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Spółki z Grupy Kapitałowej w ramach rozliczeń międzyokresowych rozliczają również istotne koszty związane z rozwojem nowych typów działalności, rozliczane są one przez

okres spodziewanego czasu uzyskania korzyści ekonomicznych, z zachowaniem zasady współmierności przychodów i kosztów dla sprawozdania finansowego.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

14. Kapitały mniejszości

Kapitały mniejszości stanowi część kapitału podstawowego jednostek zależnych, w części odpowiadającej udziałowi, który posiadają inni udziałowcy niż jednostki grupy kapitałowej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w kapitale podstawowym tych jednostek.

Wykazuje się je:

- w skonsolidowanym bilansie — kapitały mniejszości;
- w skonsolidowanym rachunku zysków i strat — zyski (straty) mniejszości;
- w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych sporządzonym metoda pośrednią — zyski (straty) mniejszości.

15. Rezerwy na zobowiązania

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

16. Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

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

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

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

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

17. Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

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

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

Warszawa, dn. 30-06-2022

2. Skonsolidowany Bilans

Lp.	Tytuł	2021	2 020
A	AKTYWA TRWAŁE	30 223 515,08	49 508 871,44
I	Wartości niematerialne i prawne	2 220 697,87	2 481 790,37
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 501 139,95	1 653 834,52
2	Wartość firmy	218 107,86	327 161,78
3	Inne wartości niematerialne i prawne	10 968,78	27 102,29
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	490 481,28	473 691,78
II	Wartość firmy z konsolidacji	0,00	32 202 044,47
1	Wartość firmy z konsolidacji - jednostki zależne	0,00	32 202 044,47
III	Rzeczowe aktywa trwałe	810 611,74	1 655 699,48
1	Środki trwałe	784 477,01	1 653 142,32
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	291 894,97	608 291,27
c	urządzenia techniczne i maszyny	132 701,54	120 721,37
d	środki transportu	297 062,31	798 334,33
e	inne środki trwałe	62 818,19	125 795,36
2	Środki trwałe w budowie	26 134,73	2 557,16
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV	Należności długoterminowe	10 302 042,06	235 294,83
1	Od jednostek powiązanych	0,00	69,58
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	10 302 042,06	235 225,25
V	Inwestycje długoterminowe	5 625 558,32	288 297,84
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	5 625 558,32	288 297,84
a	w jednostkach powiązanych	118 121,94	118 633,02
	- udziały lub akcje	118 121,94	118 633,02
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	5 507 436,38	169 664,82
	- udziały lub akcje	5 453 601,10	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	94 271,15
	- udzielone pożyczki	53 835,28	75 393,67
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 264 605,09	12 645 744,46
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 945 920,12	8 479 904,92
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 318 684,97	4 165 839,54
B	AKTYWA OBROTOWE	98 233 473,64	197 441 263,58
I	Zapasy	4 603,97	31 885,38
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	4 603,97	31 885,38
II	Należności krótkoterminowe	56 331 788,76	55 452 338,85
1	Należności od jednostek powiązanych	84 590,71	11 638 972,76
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	35 978,32	37 281,68
	- do 12 miesięcy	35 978,32	37 281,68
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	48 612,39	11 601 691,09
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

b	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	56 247 198,05	43 813 366,08
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	998 549,84	1 135 626,12
	- do 12 miesięcy	998 549,84	1 135 626,12
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 415 368,79	3 013 265,93
c	inne	51 681 718,00	39 664 474,03
d	dochodzone na drodze sądowej	151 561,42	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	33 465 737,58	129 990 327,94
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	33 465 737,58	129 990 327,94
a	w jednostkach powiązanych	0,00	63 044 842,95
	- udziały lub akcje	0,00	63 033 517,79
	- inne papiery wartościowe	0,00	11 325,16
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	30 774 642,55	64 974 779,88
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	4 174 779,67	5 967 876,04
	- udzielone pożyczki	26 156 346,83	59 006 903,84
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	443 516,05	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 691 095,03	1 970 705,11
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 691 012,16	1 970 525,46
	- inne środki pieniężne	82,87	179,65
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 431 343,33	11 966 711,41
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	66 419 892,00	36 356 935,00
	AKTYWA RAZEM	194 876 880,72	283 307 070,02

Lp.	Tytuł	2021	2 020
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-63 512 403,53	58 418 767,10
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 042 514,00	9 042 514,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	64 036 594,71	80 555 170,91
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	55 871 302,80	55 871 302,80
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	9 000 000,00	9 000 000,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	9 000 000,00	9 000 000,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-83 924 627,93	-44 077 286,65
VI	Zysk (strata) netto	-64 737 813,39	3 666 292,92
VII	Różnice kursowe z przeliczenia	3 070 929,08	232 075,93
B	Kapitały mniejszości	9 170 466,00	-14 815 950,19
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I	Ujemna wartość firmy — jednostki zależne	0,00	0,00
II	Ujemna wartość firmy — jednostki współzależne	0,00	0,00
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	249 218 818,25	239 704 253,10
I	Rezerwy na zobowiązania	43 000,00	168 129,95
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	43 000,00	168 129,95
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	43 000,00	168 129,95
II	Zobowiązania długoterminowe	119 573 169,84	131 020 278,61
1	Wobec jednostek powiązanych	600,00	1 747 580,35
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	119 572 569,84	129 272 698,26
a	kredyty i pożyczki	96 115 837,81	0,00

b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 444 098,37	34 925 267,01
c	inne zobowiązania finansowe	167 564,84	5 825 730,21
d	zobowiązania wekslowe	20 845 068,82	88 521 305,09
e	inne	0,00	395,95
III	Zobowiązania krótkoterminowe	108 934 061,72	66 709 084,98
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	546 000,00
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	546 000,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	108 934 061,72	66 163 084,98
a	kredyty i pożyczki	49 159 034,34	368 331,04
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 911 244,51	31 934 741,56
c	inne zobowiązania finansowe	5 088 437,74	8 896 686,41
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	4 890 449,32	4 377 362,60
	- do 12 miesięcy	4 890 449,32	4 377 362,60
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	37 784 830,91	14 680 196,64
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	9 313 000,39	5 310 857,31
h	z tytułu wynagrodzeń	298 199,72	377 306,77
i	inne	488 864,79	217 602,65
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	20 668 586,69	41 806 759,56
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	20 668 586,69	41 806 759,56
	- długoterminowe	162 434,09	86 441,49

- krótkoterminowe	20 506 152,60	41 720 318,07
PASYWA RAZEM	194 876 880,72	283 307 070,01

Warszawa, dn. 30-06-2022




Kamilla Sytek-Skonieczna

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu



Paweł Opoka,
Wiceprezes Zarządu



Mateusz Niemczyk,
Wiceprezes Zarządu

3. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat

Lp.	Tytuł	2021	2 020
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 219 682 433,67	1 010 421 333,25
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 966 059,67	3 792 975,95
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	2 215 716 374,00	1 006 628 357,30
B	Koszty działalności operacyjnej	2 241 280 036,81	1 031 691 865,40
I	Amortyzacja	1 236 617,54	1 494 318,75
II	Zużycie materiałów i energii	363 748,33	369 666,90
III	Usługi obce	14 121 640,61	12 364 170,02
IV	Podatki i opłaty, w tym:	2 876 469,01	2 065 021,13
-	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	4 881 119,62	6 156 085,72
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	919 845,91	933 187,81
0,00	- emerytalne	229 810,72	397 529,40
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 075 228,53	2 089 556,98
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 214 805 367,26	1 006 219 858,10
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-21 597 603,14	-21 270 532,15
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 176 646,98	931 786,81
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	54 754,56	122 842,99
II	Dotacje	36 000,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	1 085 892,42	808 943,83
E	Pozostałe koszty operacyjne	5 123 726,09	10 528 798,67
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	209 878,64	42 188,42
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00

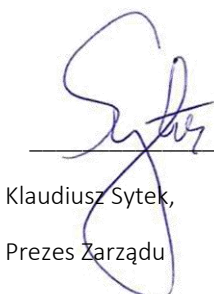
III	Inne koszty operacyjne	4 913 847,45	10 486 610,25
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-25 544 682,25	-30 867 544,01
G	Przychody finansowe	8 176 396,02	47 874 022,56
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	697 810,22	408 878,72
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	6 628 626,15	197 826,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	43 676 225,43
V	Inne	849 959,65	3 591 092,41
H	Koszty finansowe	19 006 433,17	16 096 864,98
I	Odsetki, w tym:	7 874 565,26	7 992 084,22
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	162 854,87
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-243 048,81	18 453,65
IV	Inne	11 374 916,72	7 923 472,25
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	4 220 765,88
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-36 374 719,40	5 130 379,45
K	Odpis wartości firmy	32 202 044,47	2 691 081,42
I	Odpis wartości firmy — jednostki zależne	32 202 044,47	2 691 081,42
II	Odpis wartości firmy — jednostki współzależne	0,00	0,00
L	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I	Odpis ujemnej wartości firmy — jednostki zależne	0,00	0,00

II	Odpis ujemnej wartości firmy — jednostki współzależne	0,00	0,00
M	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-68 576 763,87	2 439 298,03
O	Podatek dochodowy	-1 395 707,88	25 485,87
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
Q	Zyski (straty) mniejszości	-2 443 242,60	-1 252 480,76
R	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q)	-64 737 813,39	3 666 292,92

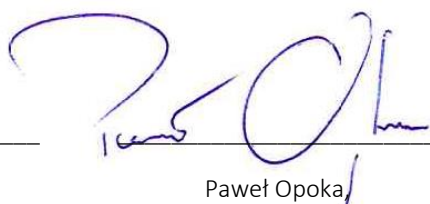
Warszawa, dn. 30-06-2022



Kamilla Sytek-Skonieczna
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu



Paweł Opoka,
Wiceprezes Zarządu



Mateusz Niemczyk,
Wiceprezes Zarządu

4. Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	2021	2020
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	(64 737 813,39)	3 666 292,92
II	Korekty razem	40 379 922,17	(37 909 453,53)
1	Zyski (straty mniejszości)	(2 443 242,60)	(1 252 480,76)
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3	Amortyzacja	1 236 617,54	1 494 318,75
4	Odpisy wartości firmy	32 202 044,47	2 691 081,42
5	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	422 003,09	0,00
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 176 755,04	7 583 205,49
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(6 716 550,88)	(43 773 397,24)
9	Zmiana stanu rezerw	(125 129,95)	168 129,95
10	Zmiana stanu zapasów	27 281,41	(29 834,43)
11	Zmiana stanu należności	19 928 494,81	(13 335 113,97)
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(5 499 651,55)	13 045 658,59
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(16 221 665,41)	26 369 936,47
14	Inne korekty	10 392 966,20	(30 870 957,80)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(24 357 891,22)	(34 243 160,61)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	2 701 205,28	2 234 138,29
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	369 030,01	624 681,76
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	2 332 175,27	1 609 456,53
a)	w jednostkach powiązanych	922 000,00	237 645,61
b)	w pozostałych jednostkach	1 410 175,27	1 371 810,92
-	zbycie aktywów finansowych	910 470,30	706 765,53
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	115 829,54	281 134,99
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	383 875,43	383 910,40
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00

II	Wydatki	7 414 675,78	1 359 744,49
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	603 348,78	1 359 744,49
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	6 811 327,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	6 811 327,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	6 811 327,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(4 713 470,50)	874 393,80
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	88 226 305,11	61 314 315,97
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	78 781 494,89	10 029 115,86
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	1 762 752,00
4	Inne wpływy finansowe	9 444 810,22	49 522 448,11
II	Wydatki	58 434 553,47	26 569 995,22
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	62 631,75	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	6 805 859,86	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	19 417 000,00	10 580 800,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	109 930,34	110 799,11
8	Odsetki	7 874 565,26	7 992 084,22
9	Inne wydatki finansowe	24 164 566,26	7 886 311,90
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	29 791 751,64	34 744 320,75
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	720 389,92	1 375 553,94

E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	720 389,92	1 375 553,94
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 970 705,11	595 151,17
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±E), w tym:	2 691 095,03	1 970 705,11
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	1 642,85	

Warszawa, dn. 30-06-2022



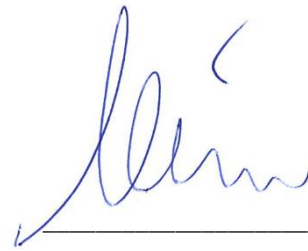
Kamilla Sytek-Skonieczna
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu



Paweł Opoka,
Wiceprezes Zarządu



Mateusz Niemczyk,
Wiceprezes Zarządu

5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Lp.	Tytuł	2021	2 020
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	58 418 767,11	56 383 775,56
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	58 418 767,11	56 383 775,56
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 042 514,00	7 801 915,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	1 240 599,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 240 599,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	1 240 599,00
-	aport	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	
###	0,00	
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 042 514,00	9 042 514,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	80 555 170,91	76 571 754,18
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-16 518 576,20	3 983 416,73
a	zwiększenie (z tytułu)	22 884 909,56	14 224 015,73
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	0,00	
-	z podziału zysku (ustawowo)	22 884 909,56	14 224 015,73
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	
-	wydania udziałów (emisji akcji) - w trakcie rejestracji	0,00	
b	zmniejszenie (z tytułu)	39 403 485,76	10 240 599,00
-	pokrycia straty	39 403 485,76	
-	przeniesienie na kapitał podstawowy (rejestracja akcji serii D)	0,00	10 240 599,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	64 036 594,71	80 555 170,91
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	9 000 000,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	9 000 000,00
a	zwiększenie (z tytułu odpisów z zysku)	0,00	9 000 000,00
-	zwiększenie z tytułu przeniesienia z kap. Zapasowego	0,00	
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wypłata dywidendy	0,00	
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	9 000 000,00	9 000 000,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-44 077 286,65	-28 250 690,31
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	
-	korekty błędów podstawowych	-1 041 178,98	
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 041 178,98	-1 038 259,52
a	zwiększenie (z tytułu)	3 652 339,36	260 796,69
-	podziału zysku z lat ubiegłych	3 652 339,36	260 796,69
b	zmniejszenie	0,00	-777 462,83
-	pokrycie strat	0,00	-777 462,83
-	wypłata dywidendy	0,00	
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 611 160,38	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-44 077 286,65	-27 212 430,79
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	
-	korekty błędów podstawowych	-19 573 592,10	-1 863 377,30
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-63 650 878,75	-29 075 808,09
a	zwiększenie (z tytułu)	22 884 909,56	14 224 015,73
-	przeniesienie zysku spółki dominującej na kap. zapasowy	22 884 909,56	14 224 015,73
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	777 462,83
-	0,00	
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-86 535 788,31	-44 077 286,65
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-83 924 627,93	-44 077 286,65
6.	Wynik netto	-61 666 884,31	3 898 368,85
a	zysk netto	-64 737 813,39	3 666 292,92
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	3 070 929,08	232 075,93
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-63 512 403,53	58 418 767,11

III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-63 512 403,53	58 418 767,11
-----	---	----------------	---------------

Warszawa, dn. 30-06-2022



Kamilla Sytek-Skonieczna

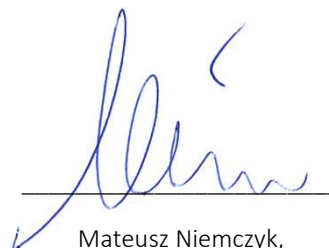
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu



Paweł Opoka,
Wiceprezes Zarządu



Mateusz Niemczyk,
Wiceprezes Zarządu

6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

I.

1. Zmiany w ciągu roku obrotowego środków trwałych:

<u>Wartość brutto</u>	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Stan na początku roku	0,00	886 503,71	821 200,45	1 440 496,21	316 614,57	2 557,16	0,00	3 467 372,10
Zwiększenia razem, w tym:	0,00	0,00	97 238,49	93 812,00	1 706,50	96 570,10	0,00	289 327,09
- z zakupu	0,00	0,00	97 238,49	93 812,00	1 706,50	26 123,00	0,00	218 879,99
- leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	70 447,10	0,00	70 447,10
- ST w spółkach zależnych w momencie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia razem, w tym:	0,00	472 681,25	61 563,37	686 181,96	37 954,95	72 992,53	0,00	1 331 374,06
- sprzedaż	0,00	463 406,15	34 049,54	686 181,96	0,00	0,00	0,00	1 183 637,65
- likwidacja	0,00	0,00	27 513,83	0,00	1 370,00	0,00	0,00	28 883,83
- przeniesienie	0,00	9 275,10	0,00	0,00	856,93	72 992,53	0,00	83 124,56
Stan na koniec roku	0,00	413 822,46	856 875,57	848 126,25	280 366,12	26 134,73	0,00	2 425 325,13
<u>Umorzenie</u>								
Stan na początku roku	0,00	278 212,44	700 479,08	642 161,88	190 819,21	0,00	0,00	1 811 672,61
Zwiększenia razem, w tym:	0,00	171 704,68	86 625,42	285 643,04	59 859,27	0,00	0,00	603 832,41
- amortyzacja	0,00	171 704,68	73 182,42	285 643,04	59 859,27	0,00	0,00	590 389,41
- przeniesienie	0,00	0,00	13 443,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 443,00
- ST w spółkach zależnych w momencie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Zmniejszenia razem, w tym:	0,00	327 989,63	62 930,47	376 740,98	33 130,55	0,00	0,00	800 791,63
- sprzedaż	0,00	261 192,47	35 416,64	376 725,63	0,00	0,00	0,00	673 334,74
- likwidacja	0,00	0,00	27 513,83	0,00	1 370,00	0,00	0,00	28 883,83
Stan na koniec roku	0,00	121 927,49	724 174,03	551 063,94	217 547,93	0,00	0,00	1 614 713,39
Wartość netto na początku roku	0,00	608 291,27	120 721,37	798 334,33	125 795,36	2 557,16	0,00	1 655 699,49
Wartość netto na koniec roku	0,00	291 894,97	132 701,54	297 062,31	62 818,19	26 134,73	0,00	810 611,74

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

<u>Wartość brutto</u>	<u>Koszty zakończonych prac rozwojowych</u>	<u>Wartość firmy</u>	<u>Oprogramowanie</u>	<u>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</u>	<u>Razem</u>
Stan na początku roku	2 054 575,72	545 269,62	1 568 798,92	473 691,78	4 642 336,04
Zwiększenia z tytułu:	353 721,13	0,00	14 625,00	369 843,79	738 189,92
- zakupu	0,00	0,00	14 625,00	369 843,79	384 468,79
- przeniesienia	353 721,13	0,00	0,00	0,00	353 721,13
- WNIp w spółkach zależnych w momencie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	718,51	353 054,29	353 772,80
- przeniesienia	0,00	0,00	208,51	353 054,29	353 262,80
Stan na koniec roku	2 408 296,85	545 269,62	1 582 705,41	490 481,28	5 026 753,16
<u>Umorzenie</u>					

Stan na początku roku	400 741,20	218 107,84	1 541 696,63	0,00	2 160 545,67
Zwiększenia z tytułu:	506 415,70	109 053,92	30 758,51	0,00	646 228,13
- Amortyzacja	506 415,70	109 053,92	30 758,51	0,00	646 228,13
- przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- WNiP w spółkach zależnych w momencie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	718,51	0,00	718,51
Stan na koniec roku	907 156,90	327 161,76	1 571 736,63	0,00	2 806 055,29
Wartość netto na początku roku	1 653 834,52	327 161,78	27 102,29	473 691,78	2 481 790,37
Wartość netto na koniec roku	1 501 139,95	218 107,86	10 968,78	490 481,28	2 220 697,87

3. Zmiany w ciągu roku obrotowego inwestycji długoterminowych:

Lp.	Zmiany w stanie Długoterminowe aktywa finansowe (kwota brutto)	Długoterminowe Aktywa Finansowe
1	Bilans otwarcia	288 297,84 zł
2	Zwiększenia	5 453 601,10 zł
a	objęcie udziałów/akcji	5 453 601,10 zł
b	udzielone pożyczki	

c	nabycie/objęcie innych papierów wartościowych	
3	Zmniejszenia	116 340,62 zł
a	inne papiery wartościowe	94 271,15 zł
b	różnice kursowe na konsol	511,08 zł
c	spłata udzielonych pożyczek	21 558,39 zł
4	Bilans zamknięcia	5 625 558,32 zł

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

Na dzień 31.12.2021 Spółka dokonała odpisu wartości firmy z konsolidacji w kwocie 25.094.016,22zł

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

Spółki z grupy Aforti prowadzą prace rozwojowe w zakresie nowoczesnych rozwiązań informatycznych. Część prac została zakończona. Na dzień bilansowy wartość Kosztów zakończonych prac rozwojowych wynosi 1.501.139,95zł. Spółki dokonują odpisów w okresie 5 lat zgodnie z art.33 ust. 3

Dnia 31.12.2018 zostało zarejestrowane połączenie w KRS na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 K.S.H spółek Aforti Collections SA ze spółką Lifebelt sp. z o.o poprzez przeniesienie całego majątku spółki Lifebelt sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) na Aforti Collections (Spółka Przejmująca)). Połączenie zostało dokonane metodą nabycia, w wyniku czego powstała wartość firmy w kwocie 545.269,62zł, która jest odpisywana przez okres 5 lat.

Na dzień przejęcia kontroli przez spółkę dominującą nad spółką zależną, a także na dni wzmocnienia kontroli w wyniku kilku znaczących transakcji lub transakcji następujących w znacznych odstępach czasu, została określona wartość firmy z konsolidacji, jako nadwyżka wartości udziałów wycenianych według

ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto. Od wartości firmy dokonuje się odpisów przez okres 5 lat.

Kwota wartości firmy z konsolidacji na dzień bilansowy wynosi 0zł.

6. wartość gruntów użytkowanych wieczysto:

Na dzień 31.12.2021 nie występują

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

Na dzień 31.12.2021 nie występują

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

Na dzień 31.12.2021 nie występują

9. dane o odpisach aktualizujących wartość należności,

Wartość odpisu utworzonego w 2021 od udzielonych pożyczek wynosi 2 099 464,27 zł, rozwiązanego odpisu 476 376,44zł, a odpisu na należności wynosi 20 392 769,49zł

10. Struktura własności kapitału podstawowego.

Kapitałem podstawowym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Struktura własności kapitału podstawowego Aforti Holding S.A.– stan na dzień 31.12.2021r.

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

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

Kapitał zapasowy wynosi 64.036.594,71 zł, w tym nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji 55.871.302,80zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wysokość kapitału zakładowego Aforti Holding S.A. wynosi 9.042.514,00 zł (słownie: dziewięć milionów czterdzieści dwa tysiące pięćset czternaście złotych) i dzieli się na 9.042.514 (słownie: dziewięć milionów czterdzieści dwa tysiące pięćset czternaście) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda.

Do kapitału własnego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym włączono tylko te składniki kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą, w szczególności wynik finansowy.

11. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia

Nazwa	Stan na 01.01.2021	Zwiększenie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2021
Rezerwy	168 129,95 zł	43 000,00 zł	168 129,95 zł	43 000,00 zł
rezerwa podatek VAT- korekta proporcji za rok 2020	164 673,00 zł	0,00 zł	164 673,00 zł	0,00 zł
na badanie sprawozdań finansowych	0,00 zł	43 000,00 zł	0,00 zł	43 000,00 zł
pozostałe	3 456,95 zł	0,00 zł	3 456,95 zł	0,00 zł

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

Zobowiązania długoterminowe:	119 573 169,84 zł
Wobec jednostek powiązanych	600,00 zł
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	119 572 569,84 zł
<i>kredyty i pożyczki</i>	96 115 837,81 zł
- powyżej 1 roku do 4 lat	96 115 837,81 zł
<i>z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	2 444 098,37 zł
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 444 098,37 zł
<i>z tyt. innych zobowiązań finansowych -leasingu</i>	167 564,84 zł
- powyżej 1 roku do 3 lat	167 564,84 zł
<i>z tyt. Zobowiązań wekslowych</i>	20 845 068,82 zł
- powyżej 1 roku do 3 lat	20 845 068,82 zł
<i>z tyt. innych</i>	0,00 zł

- powyżej 1 roku do 3 lat	0,00 zł
---------------------------	---------

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

Na dzień 31.12.2021 występują: zastaw rejestrowy na wierzytelnościach Aforti Finance na rzecz platformy Peer-to-Peer, zobowiązanie jest spłacone, wierzyciel jednak do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zwolnił zabezpieczenia oraz zastaw rejestrowy na portfelu wierzytelności Aforti Collections.

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

a/ czynne rozliczenia międzyokresowe:

Nazwa	Stan na 01.01.2021	Stan na 31.12.2021
Czynne rozl. międzyokresowe	11 966 711,41 zł	8 431 343,33 zł
koszty obsługi obligacji	935,18 zł	0,00 zł
Projekty zagraniczne	597 281,42 zł	270 612,30 zł
Usługi reklamowe i marketingowe	129 999,87 zł	0,00 zł
Projekt API	124 797,54 zł	0,00 zł
Dyskonto weksli	10 480 563,92 zł	4 991 977,01 zł
koszty bezpośrednie windykacji wierzytelności	479 778,60 zł	983 647,03 zł
Pozostałe	153 354,88 zł	2 185 106,99 zł

b/ bierne rozliczenia międzyokresowe:

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na 01.01.2021	Stan na 31.12.2021

RMP - windykacji wierzytelności	39 242 812,76	19 991 686,56
inne	2 563 946,80	676 900,13

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

Na dzień 31.12.2021 nie występują

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

Inne zobowiązania finansowe -leasing	284 731,73 zł
<i>zobowiązanie długoterminowe</i>	<i>167 564,84 zł</i>
<i>zobowiązanie krótkoterminowe</i>	<i>117 166,89 zł</i>
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	4 355 342,88 zł
<i>zobowiązanie długoterminowe</i>	<i>2 444 098,37 zł</i>
<i>zobowiązanie krótkoterminowe</i>	<i>1 911 244,51 zł</i>
Zobowiązania wekslowe	58 629 899,73 zł
<i>zobowiązanie długoterminowe</i>	<i>20 845 068,82 zł</i>
<i>zobowiązanie krótkoterminowe</i>	<i>37 784 830,91 zł</i>
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	145 274 872,15 zł
<i>zobowiązanie długoterminowe</i>	<i>96 115 837,81 zł</i>
<i>zobowiązanie krótkoterminowe</i>	<i>49 159 034,34 zł</i>

16. łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań

zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; zobowiązania warunkowe w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych

Łączna kwota zobowiązań warunkowych Aforti Holding na dzień bilansowy z tytułu poręczenia weksli inwestycyjnych wystawionych przez spółki z grupy kapitałowej Emitenta w 2020 roku, wynosiła 1.559.002,12 zł.

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

17. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej

Na dzień 31.12.2021 nie występują

18. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Stan środków pieniężnych na rachunkach VAT Spółek z Grupy na dzień 31.12.2021 wynosił 1.642,85 zł

II.

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

Wyszczególnienie przychodów	2021 r.	2020 r.
Przychody ze sprzedaży:	2 219 682 433,67	572 012 031,39
- Przychody netto ze sprzedaży	3 966 059,67	26 288 509,05
- Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	
- Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 215 716 374,00	545 723 522,34
Pozostałe przychody operacyjne:	1 176 646,98	1 040 775,48

- Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	54 754,56	26 380,16
- Dotacje	36 000,00	
- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	
- Inne	1 085 892,42	1 014 395,32
Przychody finansowe:	8 176 396,02	27 431 905,31
- Odsetki	697 810,22	480 512,29
- Zysk ze zbycia inwestycji	6 628 626,15	9 330 441,60
- Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	4 565 403,27
- Inne	849 959,65	13 055 548,15
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
Razem przychody:	2 229 035 476,67	600 484 712,18

2. wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

W roku 2021 nie występują

3. wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

W roku 2021 nie występują

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

W roku 2021 nie występują

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

	ogółem	zyski kapitałowe	pozostałe
Zysk/strata bilansowa	-68 576 763,86	-11 194 407,08	-57 382 356,78
przychody podatkowe z windykacji	0,00	0,00	1 072 086,47
inne	0,00	0,00	1 699,92
PRZYCHODY +	1 073 786,39	0,00	1 073 786,39
rozwiązane rezerwy niepodatkowe	0,00	0,00	478 867,36
aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	34 410 059,85
Rozwiązanie rezerw na odsetki	0,00	0,00	0,00
odsetki naliczone - nieotrzymane	0,00	0,00	14 460,36
pozostałe	0,00	0,00	166 742,73
przychody bilansowe dot.windykacji wierzytelności	0,00	0,00	3 186 994,97
wynagrodzenia związane z pracami rozwojowymi - konto techniczne	0,00	0,00	0,00
r.kursowe naliczone	0,00	0,00	30 629,54
PRZYCHODY -	38 287 754,81	0,00	38 287 754,81
Umowy cywilno-prawne	0,00	0,00	6 334,00
Rata leasingowa	0,00	0,00	118 619,49
amortyzacja podatkowa zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	1 150 624,74
inne	0,00	0,00	849 884,61
KOSZTY z lat ubiegłych +	2 125 462,84	0,00	2 125 462,84
koszty egzekucji	0,00	0,00	0,00
Amortyzacja - leasing finansowy	0,00	0,00	148 043,90
koszty reprezentacji	0,00	0,00	160 510,58

koszty lat ubiegłych	0,00	0,00	161,78
odsetki naliczone - nieopłacone	0,00	0,00	69 634,32
odsetki budżetowe	0,00	0,00	147 956,06
Spisane należności	0,00	0,00	1 640 475,00
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00	2 200 287,41
Usługi obce -nkup (notarialne do PCC)	0,00	0,00	13 549,59
PCC, usł.notarialne, opłaty-nkup	0,00	0,00	376 082,42
niedliczalny podatek od towarów i usług	0,00	0,00	-23 062,21
wynagrodzenia z narztami z lat ubiegłych	0,00	0,00	363 563,31
koszty związane z długiem wynikającym z pakietów nabytych wierzytelności	0,00	0,00	2 117 005,19
aktualizacja wartości majątku finansowego	0,00	0,00	100 823,14
wydatki niezwiązane z przychodami	0,00	0,00	446 221,55
wydatki samochodowe	0,00	0,00	48 302,48
amortyzacja niepodatkowa zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	506 415,70
niezrealizowane różnice kursowe	0,00	0,00	-278 048,15
Inne NKUP	0,00	0,00	550 290,07
koszty fin. - akcje objęte za wkład niepieniężny	0,00	1 350 705,00	0,00
Pośrednictwo finansowe	0,00	3 529 978,87	-509 526,06
Usługi dotyczące obsługi akcji i obligacji	0,00	2 382 085,33	-2 382 085,33
odsetki od obligacji	0,00	1 235 158,22	-1 235 158,22
Dyskonto weksli	0,00	7 385 974,99	-7 385 974,99
nadwyżka dotycząca przychodów kapitałowych	0,00	-6 813 847,40	0,00

nadwyżka dotycząca przychodów pozostałych	0,00	0,00	3 296 217,09
KOSZTY -	9 441 739,65	9 070 055,02	371 684,63
404-02 Umowy cywilno-prawne	0,00	0,00	16 422,00
405-01 Ubezpieczenia społeczne	0,00	0,00	169 151,85
pozostałe	0,00	0,00	86 524,83
KOSZTY - przejściowo	272 098,68	0,00	272 098,68
POZOSTAŁE	0,00	0,00	0,00
ZYSK PODATKOWY	-98 202 356,79	-2 124 352,06	-96 078 004,74
strata z lat poprzednich = do odliczenia	-1 120 550,29	-1 120 550,29	0,00
ZYSK PODATKOWY	-97 081 806,50	-1 003 801,77	-96 078 004,74

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

W roku 2021 nie występują

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

W roku 2021 nie występują

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

W roku 2021 Grupa poniosła wydatki na środki trwałe oraz na wartości niematerialne i prawne w kwocie 603 348,78zł. Grupa nie poniosła wydatków na ochronę środowiska. W roku 2022 Grupa planuje kontynuowanie prac rozwojowych w zakresie IT.

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

W roku 2021 nie występują

. III.

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

Na dzień bilansowy 31.12.2021 Spółki z Grupy Kapitałowej wyceniły pozycje sprawozdania finansowego wyrażone w walutach obcych według kursu:

Nazwa waluty	Kod waluty	kurs średni
dolar amerykański	1 USD	4,0600
euro	1 EUR	4,5994
frank szwajcarski	1 CHF	4,4484
funt szterling	1 GBP	5,4846
lej rumuński	1 RON	0,9293
lew (Bułgaria)	1 BGN	2,3516

zgodnie z Tabelą nr 254/A/NBP/2021 z dnia 2021-12-31

. IV.

Dane objaśniające do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

1. Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych

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

2. Podział działalności Grupy Kapitałowej dla celów rachunku przepływów pieniężnych

a/ działalność operacyjna:

obejmowała świadczenie usług w zakresie doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej i zarządzania, internetowej sprzedaży walut, windykacji długów, usług pośrednictwa finansowego oraz faktoringu

b/ działalność inwestycyjna:

obejmowała nabycie i zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych, udzielenie długoterminowych pożyczek i nabycie aktywów finansowych

c/ działalność finansowa:

obejmowała wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych, weksli własnych, kredytów i pożyczek, inne wpływy finansowe w tym odsetki oraz wydatki z tytułu płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu, spłaty kredytów i pożyczek, płatność odsetek, wykup dłużnych papierów wartościowych, wpływy z tytułu spłat rat udzielonych pożyczek wraz z odsetkami, wydatki z tytułu udzielania pożyczek.

V.

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

W roku 2021 nie występują

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

W Grupie Aforti Holding w 2021 r. występowały transakcje z jednostkami powiązаныmi, zostały zawarte na warunkach rynkowych.

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

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

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

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

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

Dnia 1 marca 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o wyborze biegłego rewidenta: „UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k.” ul. Połczyńska 31a, (01-377) Warszawa, KRS 0000418856, spółkę audytorską, która

została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3115, na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Aforti Holding S.A. za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2022r, w celu wydania pisemnego sprawozdania z badania zawierającego opinię biegłego rewidenta z badania tego sprawozdania, a także uchwałę na badanie sprawozdania skonsolidowanego Grupy Aforti Holding za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2022r. w celu wydania pisemnego sprawozdania z badania zawierającego opinię biegłego rewidenta z badania tego sprawozdania. Za wykonanie usługi Spółka zapłaci kwotę odpowiednio 27 000,00 zł oraz 27 000,00 zł netto za badanie sprawozdań jednostkowych oraz kwoty 16 000,00 zł netto oraz 16 000,00zł netto za badanie sprawozdań skonsolidowanych plus podatek od towarów i usług VAT.

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

VI.

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

W roku 2021 w spółce Aforti Holding skorygowane zostały koszty lat ubiegłych o kwotę 860.000,00zł.

W roku 2021 Spółka Aforti Finance dokonała spisania odsetek od zobowiązań z lat ubiegłych o wartości 181.178,98 zł.

W skonsolidowanym sprawozdaniu ujęto korektę ujemnej wartości kapitałów mniejszości z lat ubiegłych w kwocie 19.413.470,93 zł

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

W roku 2021 nie wystąpiły.

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

Grupa Kapitałowa nie zmieniała zasad rachunkowości, były kontynuowane według przyjętych wcześniej metod wyceny, zasady te stosowane były w sposób ciągły i są zgodne, z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym

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

W roku 2021 nie wystąpiły.

VII.

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W roku 2021 nie wystąpiły.

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

Spółka Aforti Holding jest spółką dominującą najwyższego szczebla w grupie kapitałowej.

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

Spółka Aforti Holding jest spółką dominującą najwyższego szczebla w grupie kapitałowej

Warszawa, 30-06-2022 r.



Kamilla Sytek-Skonieczna

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu



Paweł Opoka,
Wiceprezes Zarządu



Mateusz Niemczyk,
Wiceprezes Zarządu

4

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ AFORTI
W 2021 ROKU

1. INFORMACJE PODSTAWOWE

1.1 DANE OGÓLNE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na czele Grupy Kapitałowej AFORTI („Grupa”, „Grupa AFORTI”, „Grupa Kapitałowa”) stoi spółka Aforti Holding S.A. („Spółka”), której akcje notowane są na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Tabela 2 - Dane ogólne Jednostki Dominującej

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

źródło: Spółka

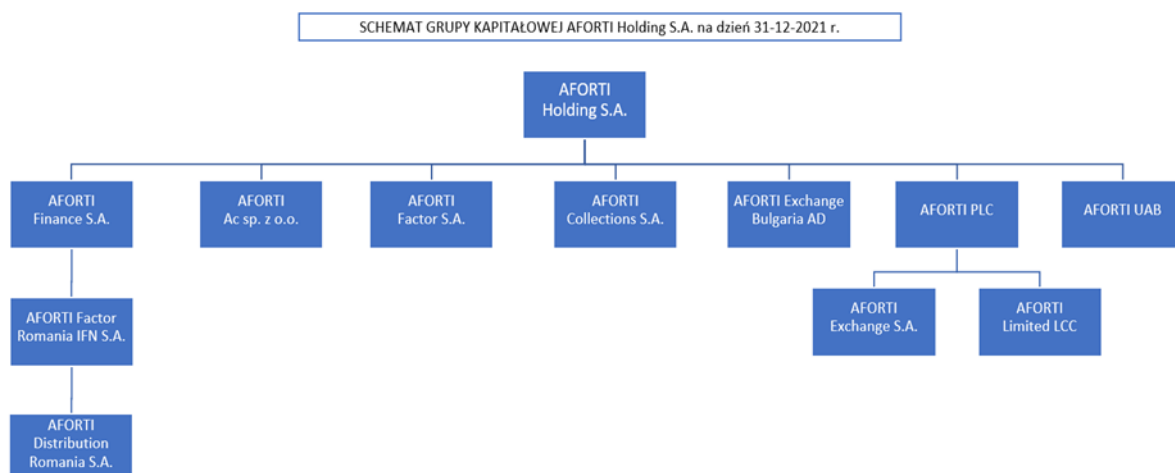
Aforti Holding S.A. została utworzona w dniu 15 kwietnia 2009 roku.

Spółka dominująca Aforti Holding S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony. Wszystkie spółki działają na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także na podstawie umów spółek.

1.2 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Rysunek 1 - Struktura Grupy Kapitałowej AFORTI



źródło: Spółka

Tabela 3 - Informacja o spółkach zależnych Aforti Holding S.A. na dzień 31.12.2021 roku

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

źródło: Spółka

Należy wskazać, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Aforti obejmuje poniższe podmioty:

Podmioty objęte konsolidacją

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

Z uwagi na brak prowadzenia działalności operacyjnej i nieistotność wyników, konsolidacją nie zostały objęte wyniki finansowe spółki:

- Aforti, UAB z siedzibą w Wilnie.
- Aforti Exchange Bułgaria A.D. z siedzibą w Sofii,
- Aforti Limited LCC z siedzibą z siedzibą w Limassol,

1.3 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

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

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

Na dzień 31.12.2021 r. profil działalności poszczególnych spółek zależnych był następujący:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień złożenia sprawozdania w strukturze Grupy Kapitałowej nie znajduje się spółka **AFORTI Distribution Romania S.A.** (utworzona na terenie Rumunii), która nie prowadziła działalności operacyjnej. W celu Realizacji strategii Grupy w oparciu na paszportyzowaną w krajach UE licencji EMI, Spółka podjęła decyzję mającą na celu uproszczenie Grupy Kapitałowej. Na skutek podjętych działań przez Emitenta w dniu 28 marca 2022 r. Spółka otrzymała informację o dokonaniu likwidacji ww. spółki zależnej.

1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wysokość kapitału zakładowego Aforti Holding S.A. wynosi 9.042.514,00 zł (słownie: dziewięć milionów czterdzieści dwa tysiące pięćset czternaście złotych) i dzieli się na 9.042.514 (słownie: dziewięć milionów czterdzieści dwa tysiące pięćset czternaście) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, w tym:

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

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

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

Tabela 4 - Struktura kapitału zakładowego Aforti Holding S.A.

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

źródło: Spółka

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

1.5 AKCJE ORAZ STRUKTURA AKCJONARIATU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ AFORTI HOLDING S.A.

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

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

Tabela 5 - Struktura akcjonariatu Aforti Holding S.A. na dzień 31.12.2021 r.

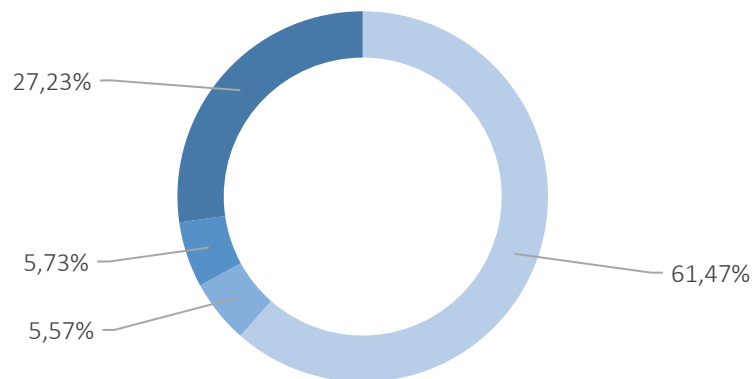
Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Klaudiusz Sytek	5 558 760	5 558 760	61,47%	61,47%
Kamilla Sytek - Skonieczna	503 907	503 907	5,57%	5,57%
Aforti Factor S.A.	517 814	517 814	5,73%	5,73%
Pozostali (free float)	2 462 033	2 462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

Dane na dzień 31.12.2021 roku.

Źródło: Emitent

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

Udział w kapitale zakładowym



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

źródło: Spółka

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

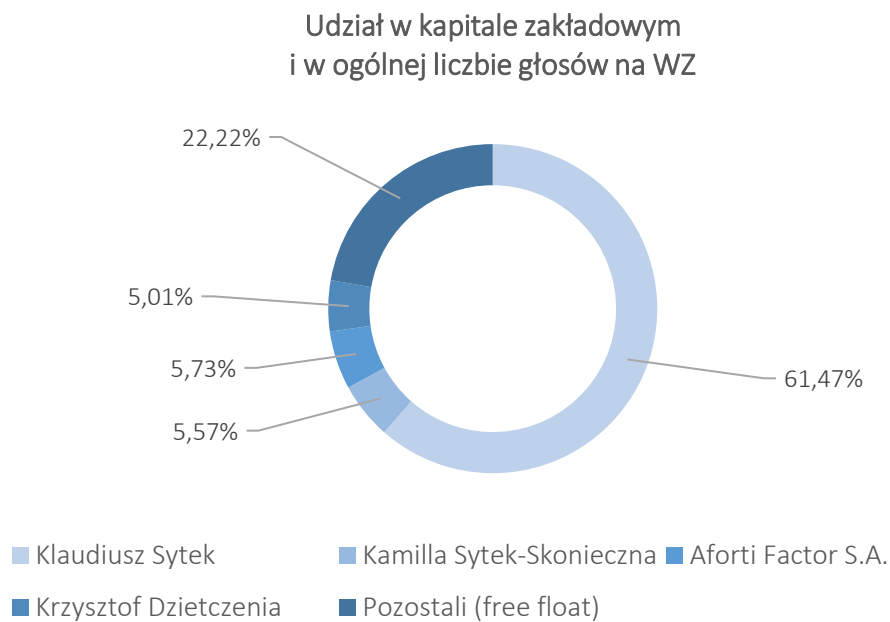
Tabela 6 - Struktura akcjonariatu Aforti Holding S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania zarządu z działalności

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

Dane na dzień 31.05.2022 roku.

źródło: Spółka

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



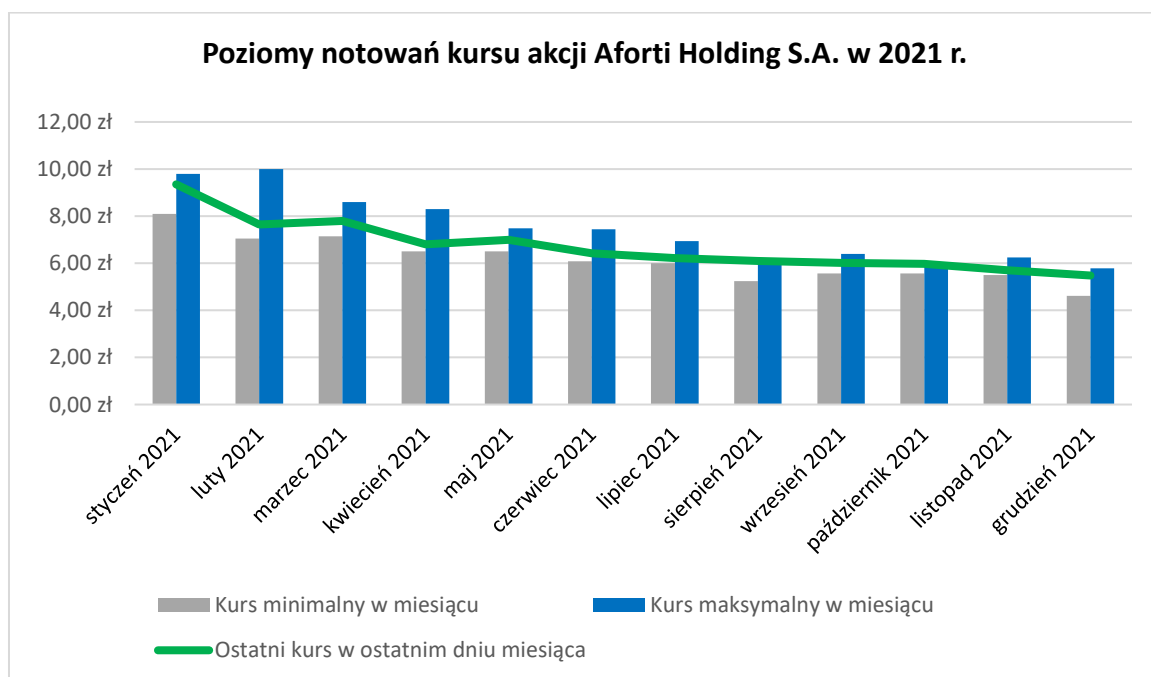
źródło: Spółka

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

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

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

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

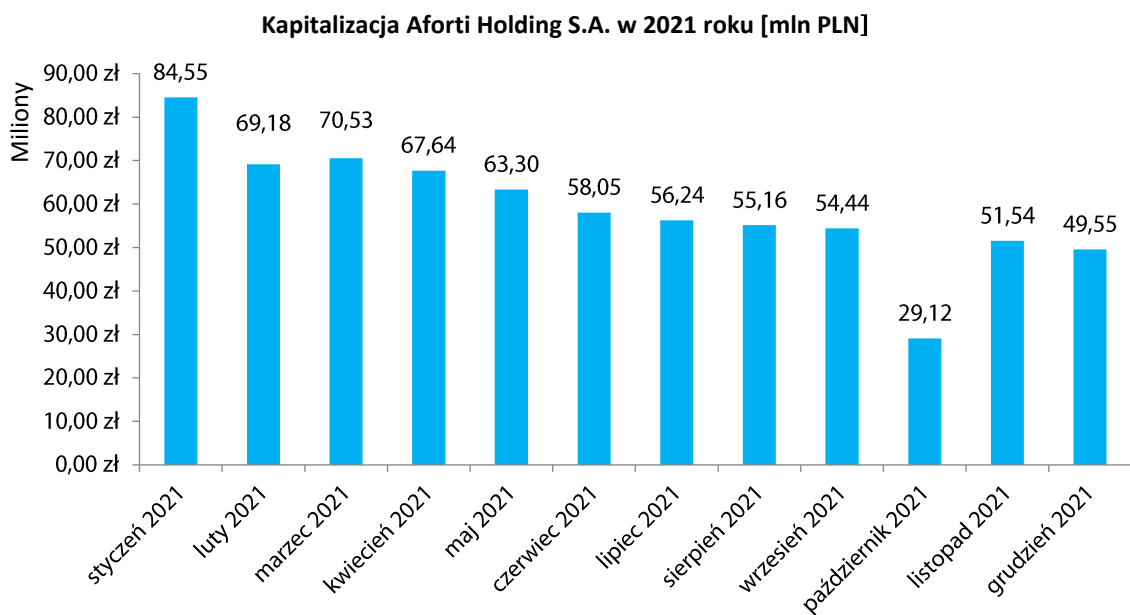


źródło: Spółka

Kapitalizacja Spółki w okresie 2021 roku

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

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



źródło: Spółka

1.6 WŁADZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

Tabela 5 - Skład Zarządu Aforti Holding S.A. od 01.01.2021 do 31.12.2021r.

ZARZĄD

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

Źródło: Emitent

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

Źródło: Spółka

Tabela 7 - Skład Rady Nadzorczej Aforti Holding S.A. od 01.01.2021 do 31.12.2021 r.

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

1.7 POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Spółka nie posiada oddziałów.

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

2. INFORMACJE O ZDARZENIACH ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA

W ocenie Zarządu Spółki w 2021 roku, tak jak w latach poprzednich, największy wpływ na działalność Grupy Kapitałowej AFORTI miały aktywności jej spółek zależnych, co jest związane z faktem, że Aforti Holding S.A. jako podmiot dominujący nie prowadzi działalności biznesowo-handlowej dla podmiotów spoza Grupy. Zadania Aforti Holding skupiają się wokół obsługi tzw. back office dla jej spółek zależnych. Spółka zapewnia obsługę prawną, marketingu i promocji, relacji inwestorskich, doradztwa prawnego, obsługi informatycznej, zapewnienia obsługi „zaplecza” administracyjnego (w tym leasing sprzętu biurowego, zarządzanie flotą samochodów, wsparcie pożyczkowe etc.).

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

Podstawowym celem opracowania i przyjęcia Strategii rozwoju Grupy Kapitałowej na lata 2021-2023, na czele której stoi Aforti Holding S.A. jest wyznaczenie oraz rozszerzenie kierunków jej dalszego działania,

systematycznego zwiększania skali oraz rentowności prowadzonej działalności, zaś w dalszej perspektywie budowa wartości Grupy dla jej akcjonariuszy.

Podstawowymi filarami Strategii są:

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

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

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

Rozwijana będzie działalność spółki Aforti Collections S.A. poprzez nabywanie portfeli wierzytelności oraz rozwijanie skali obsługi wierzytelności na zlecenie.

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

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

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

W roku 2021 spółki zależne AFORTI Holding S.A. dokonały podniesienia kapitałów.

Tabela 7 - Informacja o wysokości kapitału zakładowego spółek z Grupy AFORTI w 2021 roku po dokonaniu podwyższenia

SPÓŁKA	ORGAN	DATA	AKCJE	NOWY KAPITAŁ ZAKŁADOWY
Aforti Collections S.A.	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	21.10.2021	Seria G	7 824 312,00 zł
	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	15.12.2021	Seria H	8 115 625,00 zł
	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	15.12.2021	Seria I – warunkowe podwyższenie o kwotę nie niższą niż 100 000 zł., nie wyższą niż 925 000 zł	
Aforti Exchange S.A.	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	23.12.2021	Seria H	19 766 596,00 zł
Aforti Factor S.A.	Walne Zgromadzenie	29.01.2021	Seria N	21 583 736,00 zł
	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	26.02.2021	Seria O	21 995 500,00 zł
	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	31.03.2021	Seria P	22 738 500,00 zł
	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	20.12.2021	Seria R	27 023 665,00 zł
Aforti Finance S.A.	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	03.12.2021	Seria M	18 231 750,00 zł

Źródło: Spółka

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

świadczenie takich usług jak wymiana walut, factoring, prowadzenie rachunków wielowalutowych, przelewy walutowe. (RB ESPI 64/2021)

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

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

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

W dniu 8 października 2021 r. na skutek wniosku złożonego przez Aforti Holding S.A. do Giełdy Papierów Wartościowych w Bukareszcie (BSE), BSE wydało decyzję o dopuszczeniu do obrotu w Wielostronnym Systemie Obrotu w Bukareszcie obligacji wyemitowanych przez Aforti Holding S.A. (RB EBI 46/2021)

W wyniku powyższego 12 października 2021 roku rozpoczął się obrót obligacjami wyemitowanymi przez Aforti Holding S.A. w Wielostronnym Systemie Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Bukareszcie. Środki pozyskane z emisji obligacji, o wartości 2 mln RON, posłużą do finansowania działalności Aforti w Rumunii. Emisja obligacji jest częścią strategii ekspansji spółki w krajach Europy Środkowo-Wschodniej.

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

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

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

akcji nowej emisji w podwyższonym kapitale zakładowym Aforti Collections S.A. przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz jej dofinansowania.

Inwestycja zostanie zrealizowana po spełnieniu następujących warunków:

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

Ponadto Strony w Umowie Inwestycyjnej ustaliły również:

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

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

Emitent w 2022 r. kontynuuje obrót obligacjami Emitenta na Bukaresztańskiej giełdzie. W 2021 r. Minimalny kurs notowań we wskazanym powyżej okresie wynosił 95,00 RON, zaś maksymalny 106,42 RON.

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

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

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

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

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

4. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYM ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

Planowany rozwój Spółki bazuje na rozwoju Grupy Kapitałowej AFORTI. Podstawowym celem Strategii rozwoju Grupy Kapitałowej, na czele której stoi Aforti Holding S.A. jest wyznaczenie oraz rozszerzenie kierunków jej dalszego działania, systematycznego zwiększania skali oraz rentowności prowadzonej działalności, zaś w dalszej perspektywie budowa wartości Grupy dla jej akcjonariuszy. Spółka planuje rozwój w trzech aspektach: rozwój Grupy Aforti na terenie Polski oraz rozwój Grupy Aforti poprzez ekspansję zagraniczną. Wszystkie powyższe założenia będą realizowane w sposób elastyczny.

5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA JEDNOSTKI W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

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

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

6. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na koniec 2021 r. skonsolidowane sprawozdania finansowe wykazują zysk w kwocie 748 110,19 złotych.

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

Tabela 8 - Wybrane dane finansowe Grupy AFORTI

Przychody netto ze sprzedaży	2 219 682 433,67
Koszty działalności operacyjnej	-2 241 280 036,81
Pozostałe przychody operacyjne	1 176 646,98
Pozostałe koszty operacyjne	-5 123 726,09
Przychody finansowe	8 176 396,02
Koszty finansowe	-19 006 433,17
odpisy wartości firmy	32 202 044,47
Zysk brutto	-68 576 763,87
podatek dochodowy	-1 395 707,88
zyski(straty) mniejszości	-2 443 242,60
Zysk(strata) netto	-64 737 813,38

źródło: Spółka

Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje:

- a) Jednostkę dominującą:
 - Aforti Holding S.A.** z siedzibą w Warszawie;
- b) Jednostki zależne:
 - **Aforti Finance S.A.** z siedzibą w Warszawie,
 - **Aforti Exchange S.A.** z siedzibą w Warszawie,
 - **Aforti Ac Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie,
 - **Aforti Factor S.A.** z siedzibą w Warszawie,
 - **Aforti Collections S.A.** z siedzibą w Warszawie,
 - **Aforti Distribution Romania S.A.** z siedzibą w Bukareszcie,
 - **Aforti Factor Romania IFN S.A.** z siedzibą w Bukareszcie,

- **Aforti PLC** z siedzibą w Birmingham.

Z uwagi na brak prowadzenia działalności operacyjnej i nieistotność wyników, konsolidacją nie zostały objęte wyniki finansowe spółki:

- **Aforti, UAB** z siedzibą w Wilnie.
- **Aforti Exchange Bulgaria A.D.** z siedzibą w Sofii,
- **Aforti Limited LCC z siedzibą** z siedzibą w Limassol,

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

Jak zostało to zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym, działalność Grupy jest finansowana poprzez instrumenty finansowe, do których należą pożyczki, obligacje i weksle, a także leasing i platformy peer- to -peer. Na dzień bilansowy wysokość zobowiązań finansowych krótkoterminowych, przypadających do spłaty w roku 2022, wynosi 88,3 mln zł, a aktywów obrotowych 194,3 mln zł. W sytuacji wojny na Ukrainie, rosnącej inflacji i stóp procentowych istnieje ryzyko trudności zrefinansowania takich zobowiązań. Zarząd dostrzega to ryzyko, co może wiązać się z istotnym ryzykiem kontynuowania działalności. Zarząd stoi przed zadaniem zapewnienia finansowania Grupie. Zarząd cały czas prowadzi prace nad pozyskaniem finansowania zgodnie z założeniami budżetu na 2022, do końca maja 2022 poziom pozyskanego finansowania wyniósł 41,3 mln zł.

By wydłużyć terminy zapadalności dłużnych instrumentów, w roku 2021 Zarząd, oprócz dotychczasowych instrumentów długoterminowych 24 i 36 miesięcznych, wprowadził 48 miesięczne pożyczki. Dzięki temu, pozyskane w roku 2021 długoterminowe finansowanie stanowiło 66% wszystkich zaciągniętych w roku 2021 pożyczek, w tym 30 p.p. stanowią 48 miesięczne pożyczki. Zarząd na bieżąco monitoruje ryzyka i dostosowuje do nich działania, należy podkreślić, że wartość zapadalnych zobowiązań finansowych w 2022 roku jest mniejsza o 52% niż finansowanie pozyskane w 2021 roku (182,5 mln zł), a wartość zobowiązań finansowych, których termin wymagalności przypada na rok 2023 wynosi 52,9 mln zł, co w stosunku do roku 2022 stanowi spadek o 40%.

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

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

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

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

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

7. INFORMACJA O UDZIAŁACH WŁASNYCH POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ ORAZ JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

Następnie kolejne wykupy odbyły się w dniach:

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

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

W roku obrotowym 2021 spółki zależne AFORTI Holding S.A. nie dokonywały nabycia udziałów własnych. Jednostki należące do Grupy Kapitałowej nie posiadają żadnych udziałów własnych. Udziały w jednostce dominującej, posiadane przez jej jednostki zależne objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały wykazane w Bilansie w pozycji Udziały Własne.

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

Spółki z Grupy Aforti, podobnie jak inne instytucje finansowe narażone są na szereg typowych ryzyk związanych z działalnością finansową. W celu uniknięcia bądź zminimalizowania poszczególnych ryzyk Spółka wprowadza procedury w ramach systemu zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli wewnętrznej.

Ponadto, Spółka dokonuje emisji dłużnych instrumentów finansowych, ocenia i kalkuluje ryzyko związane z ich obsługą. Spółka kontroluje przepływy finansowe tak by zapewniały one terminowe regulowanie zobowiązań.

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

- Ryzyko rynkowe związane z sytuacją makroekonomiczną Polski oraz rynku europejskiego

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

- Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to zagrożenie wynikające z niedopasowania się do zmian stopy procentowej zarówno po stronie aktywów, jak i pasywów. Na bazie wielkości stóp procentowych podmioty gospodarcze otrzymują

kredyty, lokują środki i wyceniają majątek. W efekcie sytuacja majątkowa i finansowa przedsiębiorstwa może stać się niepewna.

- Ryzyko operacyjne

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

- Ryzyko związane z regulacjami prawnymi (polskimi i unijnymi)

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

- Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

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

- Ryzyko informatyczne

Na ryzyko informatyczne narażone są wszystkie spółki z Grupy Aforti. Wykorzystywane systemy informatyczne mogą stać się celem ataków cyberprzestępców. Ryzyko informatyczne rośnie wraz ze wzrostem współzależności

klientów, partnerów oraz operacji zleconych na zewnątrz organizacji. W celu minimalizacji ryzyka Spółki podejmują działania mające na celu zwiększenie funkcjonalności obecnych systemów oraz zwiększenie jego bezpieczeństwa.

- Ryzyko inwestycji w podmioty zależne

Aforti Holding S.A. jest podmiotem dominującym wobec swoich spółek zależnych, w których zgodnie z założeniem głównego akcjonariusza Spółka, posiada i posiadać będzie ponad 50 proc. udziałów w ich kapitałach zakładowych.

Zarząd Spółki stara się minimalizować to ryzyko poprzez aktywny monitoring rynku usług dla firm i taki dobór usług oraz kadry zarządzającej, które pozwolą na realizację przyjętych założeń strategii rozwoju Grupy Kapitałowej.

- Ryzyko kredytowe

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

- Ryzyko płynności

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

- Ryzyko zachowań kluczowych członków kadry zarządzającej

Na działalność Spółki duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy Zarządu oraz strategicznej kadry zarządzającej w spółkach zależnych. Zdobyte przez nich w ciągu lat doświadczenie oraz know-how zapewnia skuteczność realizacji długofalowej strategii rozwoju Spółka. W przypadku kluczowych pracowników kadry zarządzającej, wskazane ryzyko jest minimalizowane poprzez wdrożenie odpowiedniej

struktury wynagrodzeń oraz nowoczesnego modelu zarządzania, który skłania kadrę zarządzającą do zwiększonego poziomu zaangażowania.

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

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

- Ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych

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

- Ryzyko prania brudnych pieniędzy

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

- Ryzyko błędnego oszacowania wartości godziwej nabytych pakietów wierzytelności

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

- Ryzyko zadłużenia

Zakup pakietów wierzytelności wymaga dużego jednorazowego wydatku. Aforti Collections, aby zakupić wierzytelności wspomaga się finansowaniem zewnętrznym. Spółka korzystała z emisji obligacji oraz w przyszłości może korzystać z weksli inwestycyjnych, podobnie jak inne Spółki z Grupy Aforti. W związku z udzielanymi pożyczkami i faktoringiem, spółki wspomagają się finansowaniem zewnętrznym. Istotne pogorszenie się płynności może spowodować niezdolność do spłaty odsetek i wykupu zadłużenia.

- Ryzyko walutowe

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

- Ryzyko cen transferowych

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

- Ryzyko konkurencji

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

- Ryzyko związane z wdrożeniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

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

8.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM

- Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań cen akcji Spółki,

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

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

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

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

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

- Ryzyko związane z emisją obligacji korporacyjnych

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

Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań, aby zminimalizować ryzyka wpływające na jej sytuację majątkowo-gospodarczą, prowadząc odpowiedzialną politykę zarządzania należnościami oraz zobowiązaniami w celu utrzymania bezpiecznego poziomu płynności oraz rentowności.

- Ryzyko związane z weksłami inwestycyjnymi oraz pożyczkami

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

9. PRZYJĘTE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ CELE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Podstawowymi celami realizowanymi poprzez zarządzanie ryzykiem finansowym są: zwiększenie realizacji celów budżetowych i strategicznych, zapewnienie długoterminowej płynności finansowej.

Główne rodzaje ryzyka finansowego, które może ponieść Grupa Kapitałowa AFORTI, to ryzyka walutowe oraz kredytowe.

- Ryzyko kredytowe

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

- Ryzyko walutowe

Ryzyko to nie dotyczy działalności Spółki w sposób bezpośredni z uwagi na sporadyczne i nieistotne transakcje wyrażone w walutach obcych.

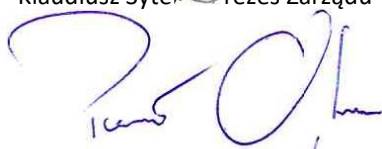
Wskazane ryzyko może występować w przypadku spółek zależnych Emitenta, które prowadzą działalność poza granicami kraju oraz korzystają z platform peer-to-peer, za pośrednictwem których dokonywane są transakcje w walutach obcych. Należy nadmienić, iż ryzyko to jest w ich przypadku incydentalne i związane z warunkami współpracy z kontrahentami tychże spółek. Podmioty zależne Emitenta starają się ograniczać to ryzyko poprzez odpowiedni dobór sprawdzonych kontrahentów, stosowne zapisy zabezpieczające w zawieranych umowach.

OŚWIADCZENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

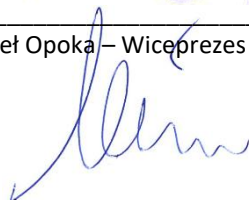
Grupa Kapitałowa Aforti w roku 2021 ani w roku poprzednim nie spełniała kryteriów wielkościowych wskazanych w Art. 55 ust. 2b ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121 poz. 591 t.j.). W związku z powyższym, Jednostka Dominująca nie sporządza przedmiotowego oświadczenia Grupy Kapitałowej na temat informacji niefinansowych.



Klaudiusz Sytek – Prezes Zarządu



Paweł Opoka – Wiceprezes Zarządu



Mateusz Niemczyk - Wiceprezes Zarządu

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

5

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

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

l.p.	Zasada	Stosowanie zasady przez Emitenta	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Emitent stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia za pośrednictwem Internetu, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na swojej stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia spółki są niewspółmiernie wysokie w stosunku do możliwych do osiągnięcia korzyści.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów,	TAK	Na stronie internetowej Emitenta nie jest wskazany rodzaj działalności, z której Spółka uzyskuje największe przychodów, jednak informacje te znajdują się w raportach EBI, które Spółka publikuje na swojej stronie internetowej.
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki	TAK	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	W opinii Zarządu Spółki dynamicznie zwiększająca się skala działalności Emitenta oraz czynniki zewnętrzne związane z jego

			otoczeniem rynkowym ograniczają możliwość precyzyjnego ustalenia prognozy wyniku finansowego Emitenta. Biorąc pod uwagę powyższe, publikacja prognoz finansowych byłaby obciążona zbyt dużym ryzykiem i mogłaby wprowadzić inwestorów w błąd.
	3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	NIE	Emitent udostępnia dedykowany adres e-mail dla Inwestorów i Akcjonariuszy.
	3.11. (skreślony)		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	Dotychczas Emitent nie odnotował tego typu zdarzeń. W przypadku wystąpienia opisanych zdarzeń korporacyjnych Emitent niezwłocznie zamieści tego typu informację.
	3.15. (skreślony)		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	Dotychczas nie wystąpiła sytuacja, w której Akcjonariusze zadawaliby wskazane pytania. W przypadku ich wystąpienia Emitent opublikuje na swojej stronie internetowej ich treść wraz z udzieloną odpowiedzią.
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Nie dotyczy	Aktualnie Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy. Jeśli w przyszłości Spółka zdecyduje o zawarciu umowy z Autoryzowanym Doradcą, wymagane informacje zostaną umieszczone na stronie internetowej.
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w	TAK	

	tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.		
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	NIE	W ocenie Zarządu informacje przekazywane za pośrednictwem własnej strony oraz publikowanych raportów EBI oraz ESPI są wystarczające do oceny spółki przez inwestorów.
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Nie dotyczy	Aktualnie Spółka nie posiada umowy z Autoryzowanym Doradcą. Jeśli sytuacja w przyszłości ulegnie zmianie, Spółka będzie otrzymywała bieżące kontakty.
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Nie dotyczy	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Nie dotyczy	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie dotyczy	
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	Emitent organizuje cykliczne kwartalne spotkania z inwestorami, a także okazjonalne spotkania z dziennikarzami oraz analitykami.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji	TAK	

	<p>o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia.</p> <p>Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>		
14	<p>Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	TAK	Dotychczas Emitent nie odnotował tego typu zdarzeń. W przypadku wystąpienia opisanych zdarzeń korporacyjnych Emitent niezwłocznie zamieści tego typu informację.
15	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	TAK	Dotychczas Emitent nie odnotował tego typu zdarzeń.
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	Emitent, choć nie publikuje raportów miesięcznych zawierających zakres danych wskazany w niniejszym dokumencie, to udostępnia inwestorom na początku każdego miesiąca informację o szacunkowych wynikach finansowo-operacyjnych swoich spółek zależnych.
16a	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	TAK	

6

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

1. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki AFORTI Holding S.A. na podstawie §5 ust 7.1. pkt 5) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy.

Oświadczam także, iż sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Warszawa, dn. 30 czerwca 2022 r.



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu



Paweł Opoka,
Wiceprezes Zarządu




Mateusz Niemczyk,
Wiceprezes Zarządu


2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W SPRAWIE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

Zarząd Spółki AFORTI Holding S.A. na podstawie §5 ust. 7.1. pkt 6) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej i wskazuje, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.


Warszawa, dn. 30 czerwca 2022 r.



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu



Paweł Opoka,
Wiceprezes Zarządu



Mateusz Niemczyk,
Wiceprezes Zarządu