

RAPORT OKRESOWY

za IV kwartał 2023 roku

Warszawa, dn. 14 lutego 2024 r.

Spis treści

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej i Jednostce Dominującej.....	3
2. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe – wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej AFORTI.....	15
3. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe – wybrane JEDNOSTKOWE dane finansowe AFORTI Holding S.A.....	30
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	42
5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na jego działalność, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w IV kwartale 2023 r.	50
6. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....	69
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta wskazanych w Dokumencie Informacyjnym oraz harmonogram ich realizacji.....	71
8. Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Emitenta w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności poprzez inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	73
9. Oświadczenie Zarządu	76
10. Wykaz raportów bieżących emitenta opublikowanych w IV kwartale 2023 roku	78

1.

Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej i Jednostce Dominującej



Szanowni Państwo,

oddajemy na Państwa ręce raport za czwarty kwartał 2023 roku, kolejny kwartał, który był dla nas wyzwaniem.

Skoncentrowaliśmy się w nim na dwóch głównych aspektach. Pierwsza kwestia, to radykalne ograniczenie kosztów operacyjnych we wszystkich spółkach Grupy. Przegląd wszelkich kontraktów i zleceń, tak aby ocenić ich opłacalność, a w konsekwencji doprowadzić do jak najszybszej rentowności operacyjnej podmiotów. Druga kwestia, to dokończenie rozmów z inwestorami indywidualnymi, by ustabilizować sytuację płynnościową spółki matki Aforti Holding S.A.

Po zakończeniu tego kwartału możemy powiedzieć, że z jednej strony, zadania przed nim postawione, tj. ograniczenie kosztów, poprawa rentowności kontraktów oraz rozmowy z inwestorami indywidualnymi, udało się zrealizować. Z drugiej strony zmiany w Grupie, do jakich dążymy, to praca rozkładająca się na wiele miesięcy, wymagająca czasu i konsekwencji w działaniu. Zdajemy sobie sprawę, że oczekiwania naszych inwestorów, akcjonariuszy i interesariuszy, mogły zakładać osiągnięcie zmian w bardzo krótkim czasie. Nie jest to jednak proces łatwy i szybki. Cały czas go konsekwentnie realizujemy. Jednak czwarty kwartał, to również kwartał, w który włożyliśmy bardzo dużo wysiłku, by ograniczyć do minimum straty, jakie wywołał atak medialny na naszą Grupę.

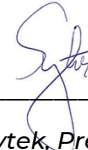
Rok 2023 to bardzo zdyscyplinowane i konsekwentne realizowanie strategii. Strategii opartej na trzech filarach: płynność, rentowność oraz inwestor strategiczny. W ramach poprawy płynności, z 86% naszych inwestorów podpisaliśmy aneksy, które dzięki poczynionym ustaleniom, zmieniły terminy wypłat odsetek od pożyczek czy weksli oraz odroczyły w czasie terminy spłat. Za okazaną w ten sposób pomoc i wsparcie bardzo mocno dziękujemy naszym inwestorom. Z pozostałymi inwestorami nadal prowadzimy rozmowy, chociaż już nie tak intensywne, jak w drugim półroczu 2023 roku. W ramach poprawy rentowności doprowadziliśmy do znaczącego, wręcz radykalnego, obniżenia kosztów, pozwalającego na utrzymanie niezbędnej struktury do

realizowania założeń związanych ze wzrostem biznesu organicznego. W ramach rozmów z inwestorami strategicznymi cieszy fakt, iż prowadzimy dwa procesy równolegle. Jednym jest proces dla Aforti Collections, które pracuje nad pozyskaniem finansowania dłużnego potrzebnego na zakup portfeli NPL-owych, dzięki którym Spółka zwiększy swoją działalność biznesową. Drugim są prace nad nawiązaniem współpracy z inwestorem strategicznym dla całej Grupy. W obydwu procesach wspierani jesteśmy przez profesjonalnych doradców, którzy prowadzą te procesy zgodnie z zasadami bankowości inwestycyjnej. Zdajemy sobie sprawę, że większość naszych inwestorów oczekuje bardzo szybkich efektów. Jednak w myśl zasady, że biznes i pieniądze lubią ciszę i spokój, a ważnym jest by zrobić wszystko dobrze, wydaje się nam, że realne szanse zakończenia większości z tych procesów to najwcześniej drugi kwartał 2024 roku.

Dzięki pracy, którą wykonaliśmy w czwartym kwartale, w pierwsze tygodnie nowego roku weszliśmy z uporządkowaną strukturą kosztową oraz organizacyjną. Na rok 2024 patrzymy z optymizmem. Wszystkie procesy, które rozpoczęliśmy, zaczynają procentować działaniami sprzedażowymi przy znacząco zmniejszonych kosztach. Spółki utrzymały współpracę z najbardziej kluczowymi i istotnymi kontrahentami naszej Grupy, realizując założone obroty. Chcemy, aby wnioski wyciągnięte z drugiego, trzeciego i czwartego kwartału zeszłego roku, zaprocentowały trwałymi zmianami w Grupie w najbliższych latach. Chcemy uporządkować kwestie prawne, czego efektem jest złożone w IV kwartale odwołanie od decyzji i kary UOKiK, jak również praca nad uporządkowaniem sytuacji prawnej z inwestorami indywidualnymi oraz sfinalizowanie rozmów z inwestorami instytucjonalnymi.

Szanowni Państwo, oddajemy na Państwa ręce materiał, w którym podsumowaliśmy czwarty kwartał, jakże inny niż dotychczasowe okresy roku 2023. Był to na pewno rok, jakiego nigdy w 14-letniej historii Aforti, nie mieliśmy. Dziękujemy bardzo za Państwa wsparcie, dziękujemy za słowa otuchy kierowane do naszych pracowników i do nas. Obiecujemy, że tak jak przez ostatnich kilkanaście lat, walczyliśmy o dobre imię Grupy Aforti, walczyliśmy o pieniądze naszych inwestorów - nie spoczniemy! Dziękujemy za zaufanie i wsparcie jakim nas Państwo obdarzacie.

Z poważaniem,



Klaudiusz Sytek, Prezes Zarządu

GRUPA AFORTI W CZWARTYM KWARTALE 2023

- **Październik 2023 - AFORTI Collections windykacja na zlecenie**
W miesiącu października Aforti Collections przyjęło do windykacji blisko 35 tysięcy nowych spraw o wartości powyżej 40 mln złotych.
- **Listopad 2023 - AFORTI Exchange ogłasza konkurs**
Z okazji Świąt Bożego Narodzenia przygotowaliśmy dla Konkurs Świąteczny, dzięki któremu można było zostać szczęśliwym posiadaczem nagród z katalogu Programu Lojalnościowego AFORTI Exchange. Aby zyskać 12000 punktów należało do piątku 15 grudnia do godz. 12:00 wysłać nam SMS z kursem EUR/PLN, jaki będzie 22 grudnia.
- **Listopad 2023 - Nowe wyróżnienia Grupy AFORTI**
W listopadzie informowaliśmy o przyznanych wyróżnieniach przyznanych przez redakcję Portalu Przedsiębiorców EuropejskaFirma.pl. Zostaliśmy uplasowani w dwóch rankingach: 441. miejsce w rankingu Brylanty Polskiej Gospodarki 2022 Województwa Mazowieckiego oraz 221. miejsce w rankingu Efektywne Firmy 2022 Województwa Mazowieckiego.
- **Listopad 2023 - Kolejny raz uczestniczymy w największym wydarzeniu na rynku finansowym na świecie - Finance Magnates London Summit**
Finance Magnates London Summit to coroczne wydarzenie branżowe, które przyciąga profesjonalistów z sektora finansowego, w tym liderów branży, przedsiębiorców, inwestorów, przedstawicieli instytucji finansowych oraz ekspertów z dziedziny technologii finansowych.
- **Grudzień 2023 - AFORTI obchodzi 11-lecie istnienia AFORTI Exchange**
Czujemy się zaszczytzeni możliwością wspierania importerów i eksporterów. Dziękujemy bardzo za zaufanie. Będziemy nadal rozwijać naszą ofertę usług finansowych dla Państwa.
- **Grudzień 2023 - AFORTI z radością ogłasza partnerstwo z Flagright!**
Flagright to światowy lider w zakresie rozwiązań do przeciwdziałania praniu pieniędzy (AML) i oszustwom.

INFORMACJE O PODMIOCIE DOMINUJĄCYM

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

Źródło: Emitent

AFORTI Holding S.A. (dalej jako: „Emitent”, „Spółka”) jest podmiotem stojącym na czele Grupy Kapitałowej AFORTI. Jako spółka holdingowa swoją działalność koncentruje na zapewnieniu wsparcia spółkom zależnym m.in. w zakresie marketingu i promocji, relacji inwestorskich, doradztwa prawnego, obsługi informatycznej, zapewnieniu obsługi „zaplecza” administracyjnego (w tym leasing sprzętu biurowego, zarządzanie flotą samochodów, wsparcie kapitałowe etc.). Ponadto, Emitent nadzoruje oraz realizuje przyjętą strategię rozwoju. Istotnym aspektem działalności Spółki pozostaje 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-księgową; doradztwo podatkowe
- 9) 70, 10, Z, Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
- 10) 64, 30, Z, Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.

WŁADZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

ZARZĄD

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres kadencji	
		Od	Do
Klaudiusz Sytek	Prezes Zarządu	27.06.2023	27.06.2026

Źródło: Emitent

RADA NADZORCZA

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres kadencji	
		Od	Do
Kamilla Sytek - Skonieczna	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	25.06.2020	25.06.2023*
Dawid Pawłowski	Członek Rady Nadzorczej	25.06.2020	25.06.2023*
Olga Chojecka-Szymańska	Członek Rady Nadzorczej	25.06.2020	25.06.2023*
Ludwik Sobolewski	Członek Rady Nadzorczej	25.06.2020	29.02.2024
Krzysztof Rabiański	Członek Rady Nadzorczej	25.06.2020	25.06.2023*

Źródło: Emitent

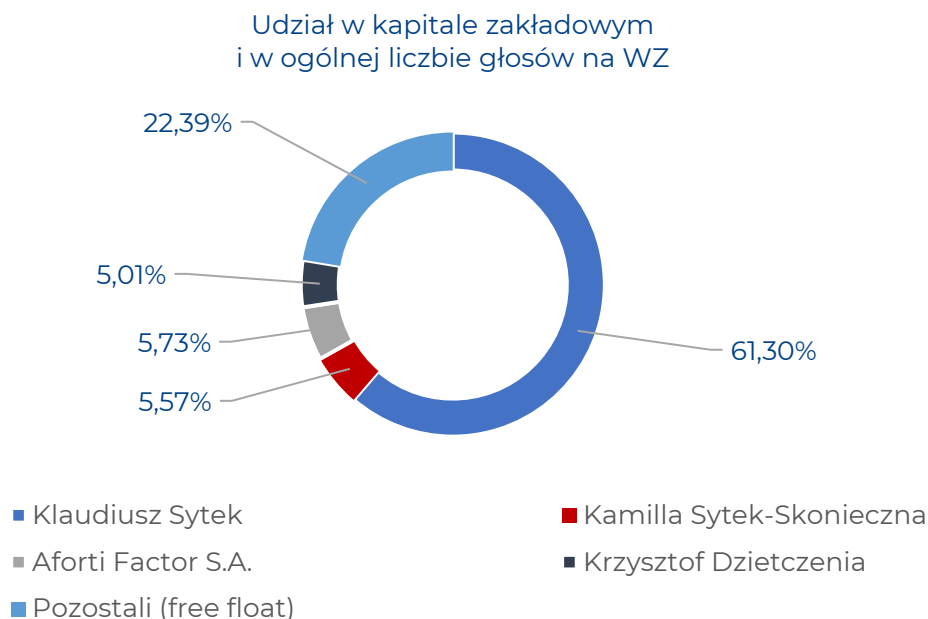
* Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2023.

INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2023 ROKU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Klaudiusz Sytek	5 542 760	5 542 760	61,30%	61,30%
Kamilla Sytek - Skonieczna	503 907	503 907	5,57%	5,57%
AFORTI Factor Polska S.A.	517 814	517 814	5,73%	5,73%
Krzysztof Dietczenia	453 268	453 268	5,01%	5,01%
Pozostali (free float)	2 024 765	2 024 765	22,39%	22,39%

Dane na dzień 31.12.2023 roku.

Źródło: Emitent



źródło: Emitent

- Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wysokość kapitału zakładowego Emitenta wynosi 9.042.514,00 zł (słownie: dziewięć milionów czterdzieści dwa tysiące pięćset czternaście złotych) i dzieli się na 9.042.514 (słownie: dziewięć milionów czterdzieści dwa tysiące

pięćset czternaście) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, w tym:

- 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji na okaziciela serii A,
- 170.000 (słownie: sto siedemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B,
- 30.000 (słownie: trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii C,
- 49.450 (słownie: czterdzieści dziewięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii D,
- 2.394.630 (słownie: dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące sześćset trzydzieści) akcji na okaziciela serii E,
- 271.000 (słownie: dwieście siedemdziesiąt jeden tysięcy) akcji na okaziciela serii F,
- 3.026.835 (słownie: trzy miliony dwadzieścia sześć tysięcy osiemset trzydzieści pięć) akcji na okaziciela serii G,
- 1.760.000 (słownie: jeden milion siedemset sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii H,
- 1.240.599 (słownie: jeden milion dwieście czterdzieści tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela serii I.
- Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji ujawnionych w KRS wynosi 9.042.514 (słownie: dziewięć milionów czterdzieści dwa tysiące pięćset czternaście) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

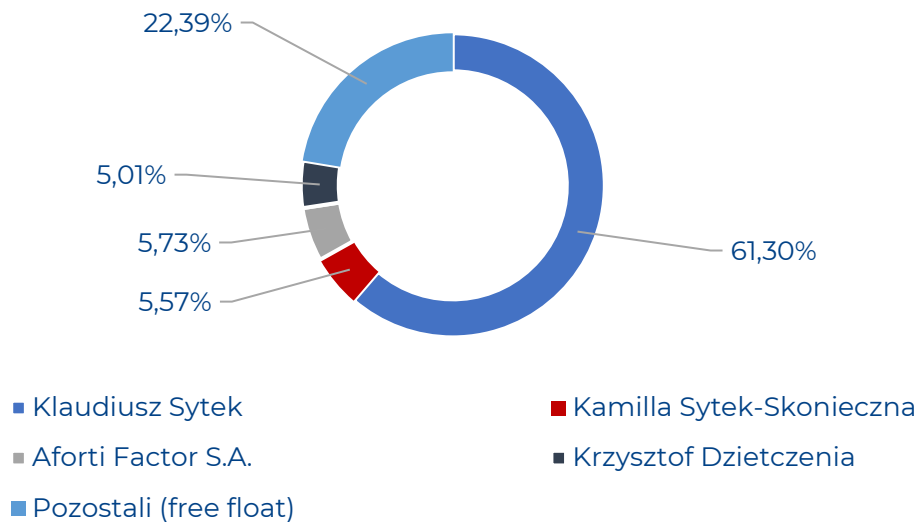
INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PUBLIKACJI NINIEJSZEGO RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Klaudiusz Sytek	5 542 760	5 542 760	61,30%	61,30%
Kamilla Sytek - Skonieczna	503 907	503 907	5,57%	5,57%
AFORTI Factor Polska S.A.	517 814	517 814	5,73%	5,73%
Krzysztof Dietczenia	453 268	453 268	5,01%	5,01%
Pozostali (free float)	2 024 765	2 024 765	22,39%	22,39%
RAZEM	9 042 514	9 042 514	100,00%	100,00%

Na dzień 14.02.2024

Źródło: Emitent

Udział w kapitale zakładowym
i w ogólnej liczbie głosów na WZ



źródło: Emitent

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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

- **AFORTI Ac sp. z o.o.** – spółka świadczy usługi rachunkowo – księgowo.
- **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.
- **For-Net S.A.** – spółka zajmuje się zarządzaniem wierzytelnościami przy wykorzystaniu innowacyjnych usług teleinformatycznych. Swoją ofertę kieruje zarówno do konsumentów, jak i przedsiębiorców.
- **AFORTI PLC** – Spółka zarejestrowana w Wielkiej Brytanii, która będzie pełnić funkcje holdingowe dla Spółek z projektu AFORTI.BIZ.
- **AFORTI Exchange S.A.** – funkcjonalna platforma wymiany walut dla firm, która oferuje hurtowe kursy walut, umożliwiając przy tym dokonanie wygodnej, bezgotówkowej wymiany.
- **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 Polska S.A.** – spółka oferuje produkty faktoringu. Nabywa od Klientów nieprzeterminowane wierzytelności z tytułu dostawy towarów i usług, wspierając skuteczne zarządzanie portfelem należności.

- **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.

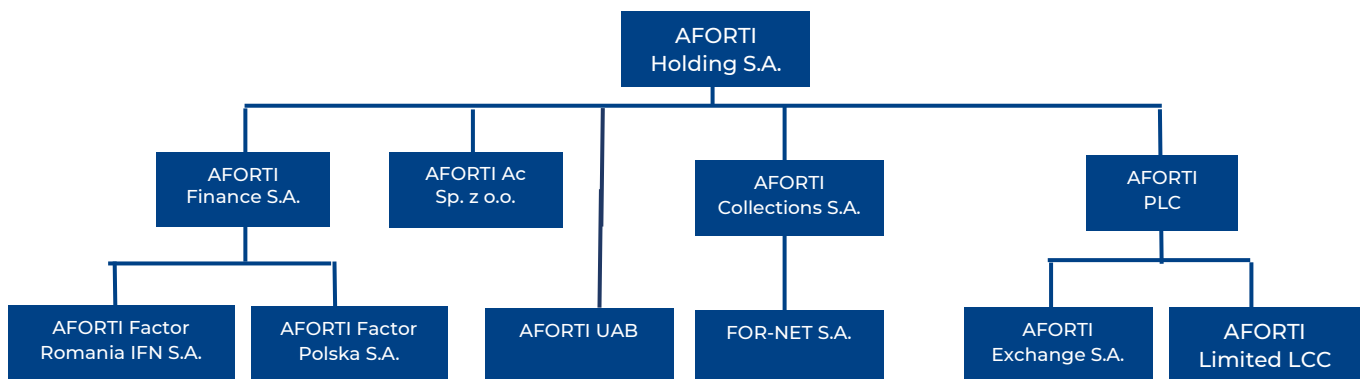
Podmioty objęte konsolidacją

- AFORTI Holding S.A. – podmiot dominujący
- AFORTI Finance S.A.
- AFORTI Factor Romania IFN S.A.
- AFORTI Collections S.A.
- AFORTI Factor Polska S.A.
- AFORTI Ac sp. z o.o.
- AFORTI Exchange S.A.
- FOR-NET S.A.
- AFORTI PLC

Podmioty nie objęte konsolidacją

- AFORTI, UAB
- AFORTI Limited LCC

SCHEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ AFORTI na dzień 31.12.2023 r.



Źródło: Emitent / Stan na 31 grudnia 2023 r.

Nazwa spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Kapitał zakładowy	Udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym
AFORTI Holding S.A.	ul. Chałubińskiego 8, 00 – 613 Warszawa	KRS: 0000330108 REGON: 141800547 NIP: 525-245-37-55	9.042.514 PLN	0,06 % akcji
AFORTI Ac Sp. z o.o.	ul. Ogrodowa 58, 00 – 876 Warszawa	KRS: 0000313339 REGON: 141570047 NIP: 5242661216	6.180.000 PLN	100 % udziałów
AFORTI Collections S.A.	ul. Chałubińskiego 8, 00 – 613 Warszawa	KRS: 0000639964 REGON: 365362973 NIP: 7010620699	8.361.875 PLN	93.39 % akcji
AFORTI Exchange S.A.	ul. Ogrodowa 58, 00 – 876 Warszawa	KRS: 0000719620 REGON: 146332039 NIP: 9512360841	21.016.596 PLN	100 % akcji pośrednio przez Aforti PLC
AFORTI Factor Polska S.A.	ul. Ogrodowa 58, 00 – 876 Warszawa	KRS: 0000274431 REGON: 14084631700000 NIP: 1070006505	27.023.655 PLN	100% akcji pośrednio przez Aforti Finance S.A.
AFORTI Finance S.A.	ul. Ogrodowa 58, 00 – 876 Warszawa	KRS: 0000436229 REGON: 146346308 NIP: 5252540891	29.501.690 PLN	96,63 % akcji oraz pośrednio 3,17 % poprzez spółki zależne: Aforti Collections S.A., Aforti Factor Polska S.A., Aforti AC sp. z o.o., Ketys Investmen Sp. z o.o. Ketys Capital Sp. z o.o.
For-Net S.A.	ul. Konecznego 4/1u 31-216 Kraków	KRS: 0000102675 REGON: 277580416 NIP: 9542380541	4.156.500 PLN	99,99% akcji pośrednio przez Aforti Collections S.A.
AFORTI Factor Romania IFN S.A.	Romania, Bucharest, 020334, 2nd District, 4B Gara Herastrau	Trade Registry no. J40/5254/2018, Id No (tax no.): 39199589	7.959.089 RON	99,998 % akcji pośrednio przez Aforti Finance S.A., pozostałe 0,002 %

	Street, 10th floor, registered with the Bucharest Trade Registry Office, under	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		akcji posiada Pan Klaudiusz Sytek
AFORTI, UAB	Mėsinių gatvė 5, Vilnius 01133, Lietuva	305207212	400.000 EUR	100 % akcji
AFORTI Limited LCC	Arh. Makarioy III, 74, AMARANTON COURT, Floor 3, Mesa Geitonia, 4003, Limassol, Cypr	Trade Registry no. HE 388355 CUI: C388355	1.000 EUR	100 % udziałów pośrednio poprzez Aforti PLC
AFORTI PLC	10 Orange Street, Haymarket, London, England, WC2H 7DQ	Company number 12821204	426.088,77 GBP	80,39 % akcji

Źródło: Emitent

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

Na koniec IV kwartału 2023 roku w spółce AFORTI Holding S.A. zatrudnionych było 5 osób w przeliczeniu na pełne etaty oraz 10 osób w oparciu o umowy cywilnoprawne, kontrakty menedżerskie oraz powołania na członka zarządu. W całej Grupie Kapitałowej AFORTI na terenie Polski oraz krajów zagranicznych (Rumunia, Wielka Brytania) zatrudnionych było 92 osoby w przeliczeniu na pełne etaty oraz 66 osób w oparciu o umowy cywilno-prawne, kontrakty menadżerskie (w tym powołania na członka zarządu).

2.

**Kwartalne skrócone
skonsolidowane sprawozdanie
finansowe – wybrane dane
finansowe Grupy Kapitałowej
AFORTI**

BILANS
Tabela 1. Skonsolidowany Bilans na dzień 31.12.2023 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	stan na dzień 31.12.2023	stan na dzień 31.12.2022
A	AKTYWA TRWAŁE	22 369 510,94	34 812 863,39
I	Wartości niematerialne i prawne	1 332 777,25	1 905 376,56
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	735 281,35	1 006 465,89
2	Wartość firmy	0,01	109 053,94
3	Inne wartości niematerialne i prawne	18 399,61	31 360,45
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	579 096,28	758 496,28
II	Wartość firmy z konsolidacji	0,00	0,00
1	Wartość firmy z konsolidacji - jednostki zależne	0,00	0,00
III	Rzeczowe aktywa trwałe	1 455 082,14	1 699 028,82
1	Środki trwałe	1 393 170,25	1 685 229,44
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 107 065,71	1 180 062,24
c	urządzenia techniczne i maszyny	193 537,94	357 595,25
d	środki transportu	8 905,69	83 877,35
e	inne środki trwałe	83 660,91	63 694,60
2	Środki trwałe w budowie	61 911,89	13 799,38
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV	Należności długoterminowe	359 997,31	11 101 171,41
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	359 997,31	11 101 171,41
V	Inwestycje długoterminowe	4 975 749,62	5 341 566,28
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	4 975 749,62	5 341 566,28
a	w jednostkach powiązanych	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
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	4 975 749,62	5 341 566,28

	- udziały lub akcje	4 971 441,75	5 336 897,21
	- inne papiery wartościowe	4 307,88	4 669,09
	- udzielone pożyczki	(0,01)	(0,02)
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 245 904,62	14 765 720,32
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 105 742,24	14 095 859,69
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 140 162,38	669 860,63
B	AKTYWA OBROTOWE	66 094 378,52	80 031 026,53
I	Zapasy	14 897,03	29 544,32
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	14 897,03	29 544,32
II	Należności krótkoterminowe	41 214 229,88	48 684 000,33
1	Należności od jednostek powiązanych	378 376,83	234 178,72
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	72 934,03	35 789,65
	- do 12 miesięcy	72 934,03	35 789,65
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	305 442,80	198 389,07
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	40 835 853,05	48 449 821,61
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 759 277,28	1 926 759,53
	- do 12 miesięcy	2 759 277,28	1 926 759,53
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 336 168,41	3 904 015,35
c	inne	36 632 658,02	42 531 915,98
d	dochodzone na drodze sądowej	107 749,34	87 130,75
III	Inwestycje krótkoterminowe	17 692 355,33	24 333 339,49
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 692 355,33	24 333 339,49
a	w jednostkach powiązanych	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 krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	16 673 310,94	22 651 567,27
	- udziały lub akcje	500 000,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	586 466,98	1 555 381,76
	- udzielone pożyczki	15 551 371,96	20 947 980,98

	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	35 472,00	148 204,53
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 019 044,39	1 681 772,22
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 019 044,39	1 681 768,46
	- inne środki pieniężne	0,00	3,76
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 172 896,28	6 984 142,39
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	66 419 892,00	66 419 892,00
AKTYWA RAZEM		154 883 781,46	181 263 781,92

Źródło: Emitent

Lp.	Tytuł	stan na dzień 31.12.2023	stan na dzień 31.12.2022
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	(152 366 777,38)	(99 116 320,48)
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 042 514,00	9 042 514,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	64 036 594,71	64 036 594,71
	- 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	(216 959 800,38)	(148 147 030,56)
VI	Zysk (strata) netto	(21 967 791,72)	(33 571 364,08)
X	Odpisy z zysku netto wciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	4 481 706,01	522 965,45
B	Kapitały mniejszości	7 207 734,43	4 729 422,31
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	300 042 824,41	275 650 680,09
I	Rezerwy na zobowiązania	365 976,76	1 014 118,59
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 131,11	53 352,61
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	110 703,67	94 793,72
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	110 703,67	94 793,72
3	Pozostałe rezerwy	253 141,98	865 972,26
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	253 141,98	865 972,26
II	Zobowiązania długoterminowe	219 487 693,46	189 724 120,74
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	600,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

3	Wobec pozostałych jednostek	219 487 693,46	189 723 520,74
a	kredyty i pożyczki	197 001 368,30	167 282 629,91
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 810 552,07	1 977 425,35
c	inne zobowiązania finansowe	404 604,56	0,00
d	zobowiązania wekslowe	19 508 962,30	20 463 465,48
e	Inne	762 206,23	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	74 755 225,78	84 227 591,33
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	514 618,66
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	17 499,11
	- do 12 miesięcy	0,00	17 499,11
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	Inne	0,00	497 119,55
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	Inne	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	74 755 225,78	83 712 972,67
a	kredyty i pożyczki	40 861 958,22	52 439 428,63
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	589 799,50	399 022,24
c	inne zobowiązania finansowe	5 030 183,98	5 404 627,81
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	5 684 588,72	3 812 585,70
	- do 12 miesięcy	5 684 588,72	3 812 585,70
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	113 877,21	128 595,02
f	zobowiązania wekslowe	3 428 448,17	5 647 069,55
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	14 628 906,19	11 572 128,99
h	z tytułu wynagrodzeń	492 896,33	721 052,38
i	Inne	3 924 567,46	3 588 462,35
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	5 433 928,41	684 849,43
1	Ujemna wartość firmy	342 789,64	438 451,87
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 091 138,77	246 397,56
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	5 091 138,77	246 397,56
	PASYWA RAZEM	154 883 781,46	181 263 781,92

Źródło: Emitent

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY
Tabela 2. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za IV kwartał 2023 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.10-31.12.2023	01.10-31.12.2022	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	194 159 186,61	826 358 695,66	1 759 185 489,18	2 794 485 614,45
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 909 266,64	4 227 868,05	12 240 112,72	8 801 377,02
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	191 249 919,97	822 130 827,61	1 746 945 376,46	2 785 684 237,43
B	Koszty działalności operacyjnej	196 948 839,26	830 767 231,73	1 769 562 809,46	2 810 517 596,92
I	Amortyzacja	240 498,75	394 012,35	1 029 700,89	1 089 392,45
II	Zużycie materiałów i energii	39 056,09	130 265,78	285 337,37	394 419,76
III	Usługi obce	2 957 673,30	3 715 871,37	10 813 552,12	13 828 027,96
IV	Podatki i opłaty, w tym:	301 596,11	539 827,51	1 322 520,72	1 928 891,78
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	1 810 484,08	3 413 914,82	7 694 898,57	6 903 467,48
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	285 838,62	597 770,96	1 463 948,53	1 266 642,53
	- emerytalne	11 312,00	245 721,68	420 575,10	523 172,37
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	210 454,61	628 049,93	906 733,42	1 154 318,59
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	191 103 237,70	821 347 519,01	1 746 046 117,84	2 783 952 436,37
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(2 789 652,65)	(4 408 536,07)	(10 377 320,28)	(16 031 982,47)
D	Pozostałe przychody operacyjne	207 228,29	207 415,77	1 377 754,63	454 653,91
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	12 727,21	(10 871,86)	37 943,20	2 902,18
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(3 761,59)	7 190,86	13 322,26	7 190,86
IV	Inne przychody operacyjne	198 262,67	211 096,77	1 326 489,17	444 560,87
E	Pozostałe koszty operacyjne	(93 827,18)	2 739 726,52	1 118 219,89	4 129 134,99
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 302,79	3 267,40	9 302,79	3 267,40
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(11 807,02)	1 532 190,42	14 583,01	1 532 190,42
III	Inne koszty operacyjne	(91 322,95)	1 204 268,70	1 094 334,09	2 593 677,17

F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(2 488 597,18)	(6 940 846,82)	(10 117 785,54)	(19 706 463,55)
G	Przychody finansowe	352 490,58	3 681 466,79	12 315 464,87	8 597 532,76
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	7 757,84	284 678,47	88 683,83	317 226,56
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	113 828,51	1 932 850,72	11 249 689,71	3 637 371,38
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	1 330 453,57	0,00	2 621 165,76
V	Inne	230 904,23	133 484,03	977 091,33	2 021 769,06
H	Koszty finansowe	7 132 649,61	8 798 073,02	26 942 926,77	28 168 516,02
I	Odsetki, w tym:	6 488 412,31	6 547 029,69	25 099 414,52	19 200 928,89
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	192 389,31	4 950,00	234 377,07	4 950,00
IV	Inne	451 847,99	2 246 093,33	1 609 135,18	8 962 637,13
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	(9 268 756,21)	(12 057 453,05)	(24 745 247,44)	(39 277 446,81)
K	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Odpis wartości firmy — jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odpis wartości firmy — jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Odpis ujemnej wartości firmy	23 915,56	39 859,26	95 662,23	39 859,26
I	Odpis ujemnej wartości firmy — jednostki zależne	23 915,56	39 859,26	95 662,23	39 859,26
II	Odpis ujemnej wartości firmy — jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	(9 244 840,65)	(12 017 593,79)	(24 649 585,21)	(39 237 587,55)
O	Podatek dochodowy	64 932,50	(591 739,49)	13 236,06	(2 810 264,58)

P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
Q	Zyski (straty) mniejszości	(716 293,28)	(679 282,83)	(2 695 029,55)	(2 855 958,89)
R	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q)	(8 593 479,87)	(10 746 571,47)	(21 967 791,72)	(33 571 364,08)

Źródło: Emitent

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (CASH FLOW)

Tabela 3. Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych za IV kwartał 2023 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.10-31.12.2023	01.10-31.12.2022	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	(8 593 479,87)	(10 746 571,47)	(21 967 791,72)	(33 571 364,08)
II	Korekty razem	7 745 882,25	7 891 707,10	23 868 029,67	11 867 248,42
1	Zyski (straty mniejszości)	(716 293,28)	(679 282,83)	(2 695 029,55)	(2 855 958,89)
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Amortyzacja	240 498,75	394 012,35	1 029 700,89	1 089 392,45
4	Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	335 958,52	405 930,74	511 090,77	854 711,97
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	626 157,23	6 262 351,22	16 401 150,88	18 883 702,33
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	75 136,38	(3 244 215,03)	(11 043 953,05)	(6 253 221,92)
9	Zmiana stanu rezerw	(105 334,66)	981 868,61	(648 141,83)	971 118,59
10	Zmiana stanu zapasów	2 845,37	(14 766,47)	14 647,29	(24 940,35)
11	Zmiana stanu należności	(4 039 598,91)	8 162 628,94	(6 256 678,02)	6 848 659,08
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 727 385,40	10 996 273,20	17 443 708,05	12 427 819,90
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 620 947,43	(11 960 915,16)	6 133 998,10	(15 179 648,09)
14	Inne korekty	(1 021 819,98)	(3 412 178,47)	2 977 536,14	(4 894 386,65)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(847 597,62)	(2 854 864,37)	1 900 237,95	(21 704 115,66)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	15 785,82	611 869,66	2 249 871,85	3 014 977,63
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 795,65	(17 384,08)	109 305,28	55 899,39
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	9 990,17	629 253,74	2 140 566,57	2 959 078,24
a)	w jednostkach powiązanych	9 705,34	529 652,79	2 140 205,37	2 753 118,82
b)	w pozostałych jednostkach	284,83	99 600,95	361,20	205 959,42
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00

-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	284,83	178,19	361,20	49 166,21
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	99 422,76	0,00	156 793,21
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	(219 268,75)	427 334,59	1 357 116,24	2 572 042,07
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29 487,54	89 876,09	290 284,72	323 881,93
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	(248 756,29)	337 458,50	1 066 831,52	2 248 160,14
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	(248 756,29)	337 458,50	1 066 831,52	2 248 160,14
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	(248 756,29)	337 458,50	1 066 831,52	2 248 160,14
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	235 054,57	184 535,07	892 755,61	442 935,56
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	1 328 192,54	13 279 452,84	17 936 658,45	57 440 551,16
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	1 320 434,70	12 994 774,37	17 847 974,62	57 123 324,60
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	7 757,84	284 678,47	88 683,83	317 226,56
II	Wydatki	346 428,45	11 490 884,57	21 392 379,84	37 188 693,87
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	67 600,00	1 882 000,00	2 104 265,50	9 378 734,44
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	10,00	32 500,00	690 010,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20 249,06	0,00	97 294,97	81 136,17
8	Odsetki	633 915,07	6 547 029,69	16 489 834,71	19 200 928,89
9	Inne wydatki finansowe	(375 335,68)	3 061 844,88	2 668 484,66	7 837 884,37
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	981 764,09	1 788 568,27	(3 455 721,39)	20 251 857,29

D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	369 221,04	(881 761,03)	(662 727,83)	(1 009 322,81)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	369 221,04	(881 761,03)	(662 727,83)	(1 009 322,81)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	649 823,35	2 563 533,25	1 681 772,22	2 691 095,03
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±E), w tym:	1 019 044,39	1 681 772,22	1 019 044,39	1 681 772,22
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	4 436,98	0,00	4 436,98

Źródło: Emitent

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
Tabela 4. Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym za IV kwartał 2023 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.10-31.12.2023	01.10-31.12.2022	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	(142 524 212,91)	(87 665 192,01)	(111 924 201,35)	(63 512 403,53)
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości			0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych			0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	(142 524 212,91)	(87 665 192,01)	(111 924 201,35)	(63 512 403,53)
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	aport	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	.....	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	64 036 594,71	64 036 594,71	64 036 594,71	64 036 594,71
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji) - w trakcie rejestracji	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu przeniesienia na kapitał rez.)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie na kapitał podstawowy (rejestracja akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	64 036 594,71	64 036 594,71	64 036 594,71	64 036 594,71

3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu odpisów z zysku)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zwiększenie z tytułu przeniesienia z kap. Zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(222 752 203,72)	(148 147 030,56)	(166 682 674,41)	(83 924 627,93)
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	(46 217 312,33)	(61 611 242,25)	3 362 631,59	2 611 160,38
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości			0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,01	0,00	(14 609 612,35)	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(46 217 312,32)	(61 611 242,25)	(11 246 980,76)	2 611 160,38
a	zwiększenie (z tytułu)	(697 182,06)	0,00	(35 667 513,62)	(64 222 402,63)
-	podziału zysku z lat ubiegłych	(697 182,06)	0,00	(35 667 513,62)	(64 222 402,63)
b	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pokrycie strat	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	(46 914 494,38)	(61 611 242,25)	(46 914 494,38)	(61 611 242,25)
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(170 045 306,00)	(86 535 788,31)	(170 045 306,00)	(86 535 788,31)
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(170 045 306,00)	(86 535 788,31)	(170 045 306,00)	(86 535 788,31)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	....	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(170 045 306,00)	(86 535 788,31)	(170 045 306,00)	(86 535 788,31)
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(216 959 800,38)	(148 147 030,56)	(216 959 800,38)	(148 147 030,56)
6.	Wynik netto	(9 145 382,42)	(11 451 128,47)	(17 486 085,71)	(33 048 398,63)
a	zysk netto	(8 593 479,87)	(10 746 571,47)	(21 967 791,72)	(33 571 364,08)
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	(551 902,55)	(704 557,00)	4 481 706,01	522 965,45
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(152 366 777,38)	(99 116 320,48)	(152 366 777,38)	(99 116 320,48)
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	(152 366 777,38)	(99 116 320,48)	(152 366 777,38)	(99 116 320,48)

źródło: Emitent

Tabela 5. Wybrane dane finansowe spółek z Grupy Kapitałowej AFORTI niepodlegających konsolidacji na dzień 31.12.2023 r. [dane w tys. EUR]

AFORTI UAB	31.12.2023
Przychody za sprzedaży	0 EUR
Zysk (strata) netto	- 4,6 tys. EUR
Suma bilansowa	19,1 tys. EUR

Źródło: Emitent

Spółka AFORTI UAB nie jest konsolidowana, gdyż nie prowadzi działalność operacyjnej, tj. zastosowano zwolnienie z art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

AFORTI Limited LCC	31.12.2023
Przychody za sprzedaży	0 EUR
Zysk (strata) netto	0 EUR
Suma bilansowa	0,4 tys. EUR

Źródło: Emitent

Spółka AFORTI Limited LCC nie jest konsolidowana, gdyż nie prowadzi działalność operacyjnej, tj. zastosowano zwolnienie z art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

3.

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

BILANS
Tabela 6. Jednostkowy Bilans na dzień 31.12.2023 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	stan na dzień 31.12.2023	stan na dzień 31.12.2022
A	AKTYWA TRWAŁE	314 842 209,28	321 520 243,33
I	Wartości niematerialne i prawne	13 760,83	14 931,67
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	13 760,83	14 931,67
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	251 163,07	404 539,33
1	Środki trwałe	251 163,07	394 445,76
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	209 086,56	250 468,84
c	urządzenia techniczne i maszyny	24 705,22	37 699,64
d	środki transportu	8 905,69	83 877,35
e	inne środki trwałe	8 465,60	22 399,93
2	Środki trwałe w budowie	0,00	10 093,57
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	303 770,35	11 033 955,29
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	303 770,35	11 033 955,29
IV	Inwestycje długoterminowe	312 212 404,79	308 316 963,01
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	312 212 404,79	308 316 963,01
a	w jednostkach powiązanych	312 212 404,79	308 316 963,01
	- udziały lub akcje	309 831 961,08	305 939 036,64
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	2 380 443,71	2 377 926,37
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00

	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 061 110,24	1 749 854,03
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 422 174,74	1 422 174,74
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	638 935,50	327 679,29
B	AKTYWA OBROTOWE	143 106 448,20	148 965 562,33
I	Zapasy	0,00	0,00
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	27 590 480,34	19 095 424,24
1	Należności od jednostek powiązanych	14 617 415,80	18 552 878,98
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 884 461,31	3 512 560,24
	- do 12 miesięcy	6 884 461,31	3 512 560,24
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	7 732 954,49	15 040 318,74
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	12 973 064,54	542 545,26
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	941 258,69	211 901,85
	- do 12 miesięcy	941 258,69	211 901,85
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	441 953,86	273 006,84
c	inne	11 589 851,99	57 636,57
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	113 801 878,65	127 026 699,53
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	113 801 878,65	127 026 699,53
a	w jednostkach powiązanych	113 294 027,33	126 783 162,05
	- udziały lub akcje	113 294 027,33	126 223 162,05
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	560 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	500 000,00	0,00
	- udziały lub akcje	500 000,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 851,32	243 537,48
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 851,32	243 537,48

	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 714 089,21	2 843 438,56
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	62 631,75	62 631,75
AKTYWA RAZEM		458 011 289,23	470 548 437,41

Źródło: Emitent

Lp.	Tytuł	stan na dzień 31.12.2023	stan na dzień 31.12.2022
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	194 872 225,66	223 793 380,01
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 042 514,00	9 042 514,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	103 440 080,47	103 440 080,47
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	55 871 302,80	55 871 302,80
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	77 448 069,53	77 448 069,53
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	77 448 069,53	77 448 069,53
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	24 931 983,92	16 713 642,32
VI	Zysk (strata) netto	(28 990 422,26)	8 149 073,69
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	263 139 063,57	246 755 057,40
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	43 000,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	43 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	43 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	207 940 013,65	183 496 890,08
1	Wobec jednostek powiązanych	874 961,70	44 263,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	207 065 051,95	183 452 627,08
a	kredyty i pożyczki	185 745 537,58	161 122 589,25

b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 810 552,07	1 977 425,35
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	zobowiązania wekslowe	19 508 962,30	20 352 612,48
e	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	55 082 590,31	63 210 909,57
1	Wobec jednostek powiązanych	3 769 329,24	180 030,79
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	531 551,33	174 491,79
	- do 12 miesięcy	531 551,33	174 491,79
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	3 237 777,91	5 539,00
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	51 313 261,07	63 030 878,78
a	kredyty i pożyczki	34 739 957,99	51 011 048,04
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	60 800,00
c	inne zobowiązania finansowe	78 737,41	185 299,77
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	3 383 525,62	2 254 105,94
	- do 12 miesięcy	3 383 525,62	2 254 105,94
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	869 056,00	1 403 392,64
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	10 580 608,74	6 310 763,92
h	z tytułu wynagrodzeń	26 726,94	110 910,50
i	inne	1 634 648,37	1 694 557,97
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	116 459,61	4 257,75
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	116 459,61	4 257,75
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	116 459,61	4 257,75
PASYWA RAZEM		458 011 289,23	470 548 437,41

Źródło: Emitent

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY
Tabela 7. Jednostkowy z Rachunek Zysków i Strat za IV kwartał 2023 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.10-31.12.2023	01.10-31.12.2022	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,				
	w tym:	966 914,15	1 210 950,00	4 350 656,36	4 782 706,92
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	966 914,15	1 210 950,00	4 341 604,36	4 759 922,64
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	966 914,15	1 210 950,00	4 350 656,36	4 782 706,92
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00		0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00		0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00		0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	1 627 250,22	2 720 606,77	6 904 537,84	11 526 670,99
I	Amortyzacja	20 308,83	58 778,00	138 737,12	252 987,26
II	Zużycie materiałów i energii	5 122,16	15 196,07	54 750,90	138 679,64
III	Usługi obce	1 420 066,79	1 861 261,14	5 241 181,25	7 998 311,65
IV	Podatki i opłaty, w tym:	58 432,08	79 509,55	178 648,45	685 237,43
	- <i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	102 514,71	472 584,36	747 199,85	1 369 191,35
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 808,32	92 993,59	149 972,68	260 751,34
	- <i>emerytalne</i>	7 718,48	32 185,66	51 623,10	92 116,30
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 997,33	140 284,06	394 047,59	821 512,32
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00		0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(660 336,07)	(1 509 656,77)	(2 553 881,48)	(6 743 964,07)
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 103,10	39 581,98	702 798,98	82 760,10
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	30 420,19	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	2 103,10	39 581,98	672 378,79	82 760,10
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 242,84	7 909,77	6 632,70	65 904,95
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	1 242,84	7 909,77	6 632,70	65 904,95

F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(659 475,81)	(1 477 984,56)	(1 857 715,20)	(6 727 108,92)
G	Przychody finansowe	268 926,29	26 800 192,33	12 299 400,59	37 121 012,64
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	53 096,01	153 347,21	287 313,96
-	od jednostek powiązanych	0,00	52 950,23	153 291,29	286 164,12
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	113 828,51	1 979 875,60	11 249 689,71	3 684 396,26
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	24 639 613,70	0,00	31 394 725,64
V	Inne	155 097,78	127 607,02	896 363,67	1 754 576,78
H	Koszty finansowe	13 456 184,35	7 514 917,42	39 432 107,65	23 667 004,77
I	Odsetki, w tym:	5 921 435,62	5 945 893,95	23 129 745,77	17 628 942,60
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	31 393,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	7 398 172,13	0,00	15 127 312,72	0,00
IV	Inne	136 576,60	1 569 023,47	1 175 049,16	6 038 062,17
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(13 846 733,87)	17 807 290,35	(28 990 422,26)	6 726 898,95
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	(1 422 174,74)
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00		0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	(13 846 733,87)	17 807 290,35	(28 990 422,26)	8 149 073,69

Źródło: Emitent

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (CASH FLOW) METODĄ POŚREDNIĄ
Tabela 8. Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych za IV kwartał 2023 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.10-31.12.2023	01.10-31.12.2022	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	(13 846 733,87)	17 807 290,35	(28 990 422,26)	8 149 073,69
II	Korekty razem	13 861 703,90	(20 933 380,17)	36 142 444,73	(26 517 579,83)
3	Amortyzacja	20 308,83	58 778,00	138 737,12	252 987,26
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	66 938,38	5 892 797,94	14 366 818,75	17 341 628,64
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	7 284 343,62	(26 619 489,30)	3 847 287,41	(35 079 121,90)
9	Zmiana stanu rezerw	(71 667,03)	10 750,02	(43 000,00)	0,00
10	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Zmiana stanu należności	93 249,86	(5 254 989,13)	2 379 486,07	(16 657 716,64)
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 031 954,09	1 533 935,80	15 105 709,04	3 749 789,79
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	436 576,15	531 937,45	930 295,00	899 749,26
14	Inne korekty	0,00	2 912 899,05	(582 888,66)	2 975 103,76
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	14 970,03	(3 126 089,82)	7 152 022,47	(18 368 506,14)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	125 305,34	557 157,09	2 420 087,95	2 769 523,12
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	52 373,58	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	125 305,34	557 157,09	2 367 714,37	2 769 523,12
a)	w jednostkach powiązanych	125 305,34	530 452,79	2 361 914,37	2 716 718,82
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	26 704,30	5 800,00	52 804,30
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	26 704,30	5 800,00	52 804,30
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	6 228,00	(56 861,66)	2 741 791,44	6 451 756,45
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 228,00	18 986,09	6 228,00	51 504,93

2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	(75 847,75)	2 735 563,44	6 400 251,52
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	(75 847,75)	2 735 563,44	6 400 251,52
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	119 077,34	614 018,75	(321 703,49)	(3 682 233,33)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0,00	11 304 801,21	9 568 383,71	53 886 224,43
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	11 251 705,20	9 415 036,50	53 598 910,47
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	53 096,01	153 347,21	287 313,96
II	Wydatki	136 665,53	8 560 780,66	16 634 388,85	32 577 035,89
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	47 600,00	1 742 000,00	1 202 456,98	8 357 734,44
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	690 000,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20 249,06	0,00	97 294,97	81 136,17
8	Odsetki	66 938,38	5 945 893,95	14 520 165,96	17 628 942,60
9	Inne wydatki finansowe	1 878,09	872 886,71	814 470,94	5 819 222,68
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(136 665,53)	2 744 020,55	(7 066 005,14)	21 309 188,54
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(2 618,16)	231 949,48	(235 686,16)	(741 550,93)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 618,16)	231 949,48	(235 686,16)	(741 550,93)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	10 469,48	11 588,00	243 537,48	985 088,41
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±E), w tym:	7 851,32	243 537,48	7 851,32	243 537,48
-	o ograniczonej możliwości dysponowania				

Źródło: Emitent

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
Tabela 9. Jednostkowe Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym za IV kwartał 2023r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.10-31.12.2023	01.10-31.12.2022	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	208 718 959,53	205 986 089,66	223 793 380,01	215 644 306,32
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	208 718 959,53	205 986 089,66	223 793 380,01	215 644 306,32
1	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)		0,00		0,00
-	aport		0,00		0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)		0,00		0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)		0,00		0,00
	.....		0,00		0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	103 440 080,47	103 440 080,47	103 440 080,47	103 440 080,47
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	0,00	0,00		0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00		0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji) - w trakcie rejestracji	0,00	0,00		0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pokrycia straty		0,00		0,00
-	.....		0,00		0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	103 440 080,47	103 440 080,47	103 440 080,47	103 440 080,47

3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	77 448 069,53	77 448 069,53	77 448 069,53	77 448 069,53
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	77 448 069,53	77 448 069,53	77 448 069,53	77 448 069,53
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00
-	.....		0,00		0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	.....		0,00		0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	24 931 983,92	16 713 642,32	16 713 642,32	(2 219 906,84)
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	24 931 983,92	16 713 642,32	16 713 642,32	(2 219 906,84)
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	24 931 983,92	16 713 642,32	16 713 642,32	(2 219 906,84)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	8 218 341,60	18 933 549,16
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	8 218 341,60	18 933 549,16
b	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pokrycie strat	0,00	0,00		0,00
-	przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	0,00		0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	24 931 983,92	16 713 642,32	24 931 983,92	16 713 642,32
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości		0,00		0,00
-	korekty błędów podstawowych		0,00		0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	24 931 983,92	16 713 642,32	24 931 983,92	16 713 642,32
6.	Wynik netto	(13 846 733,87)	17 807 290,35	(28 990 422,26)	8 149 073,69
a	zysk netto	(13 846 733,87)	17 807 290,35	(28 990 422,26)	8 149 073,69
b	strata netto (wielkość ujemna)		0,00		0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)		0,00		0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	194 872 225,66	223 793 380,01	194 872 225,66	223 793 380,01
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	194 872 225,66	223 793 380,01	194 872 225,66	223 793 380,01

źródło: Emitent

4.

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

Niniejszy raport, obejmujący dane za czwarty kwartał 2023 roku, nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych. Raport prezentuje jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące bilans – stan na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym obejmujące dane narastająco za okres od początku roku do dnia 31 grudnia 2023 roku, wraz z danymi porównawczymi obejmującymi okres analogiczny za 2022 rok. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za czwarty kwartał 2023 r. są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami, zwaną dalej „ustawą”. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych, z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz odrębnych przepisach, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony. AFORTI Holding S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

4.1 Przychody i koszty.

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

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

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

4.2. Odsetki

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

4.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

4.4. Wartości niematerialne i prawne

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

4.5. 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, powodującej, 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

4.6. Długoterminowe aktywa finansowe

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

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

4.7. 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.

4.8. 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.

4.9. 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.

4.10. 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.

4.11. Rozliczenia międzyokresowe

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

4.12. 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.

4.13. Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

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

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

- a) pożyczek udzielonych i należności własnych, których jednostka nie przeznaczona 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.

4.14. 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.

4.15. 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.

4.16. 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.

4.17. Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Zaprezentowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki, sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości - za IV kwartał 2023 r., wraz z danymi porównawczymi za rok wcześniejszy (rachunek zysków oraz zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych) oraz na 31 grudnia 2023 r. wraz z danymi porównawczymi na 31 grudnia roku wcześniejszego (bilans).

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

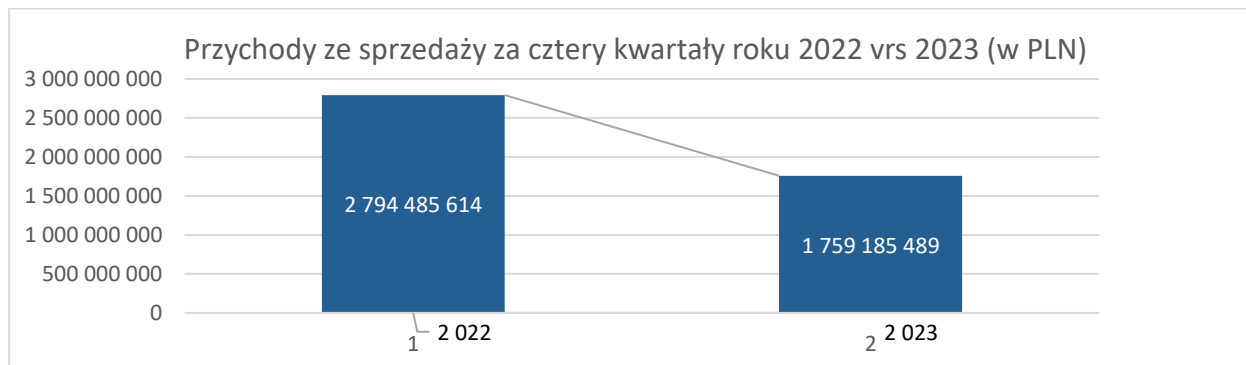
Dane finansowe podane są w PLN.

5.

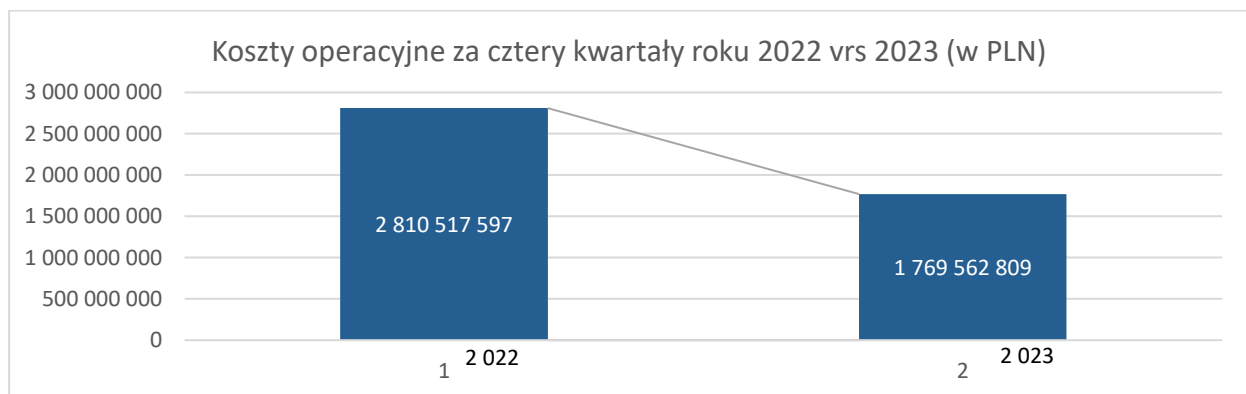
Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na jego działalność, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w IV kwartale 2023 r.

5.1. Komentarz dotyczący skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej AFORTI

W IV kwartale 2023 r. Grupa Kapitałowa AFORTI wypracowała 194,2 mln zł przychodów ze sprzedaży vrs 826,4 mln zł w IV kwartale 2022, a w ujęciu narastającym 1.759 mln zł za 4 kwartały roku 2023 vrs 2.794 mln zł za 4 kwartały roku 2022, co stanowi spadek o 37%

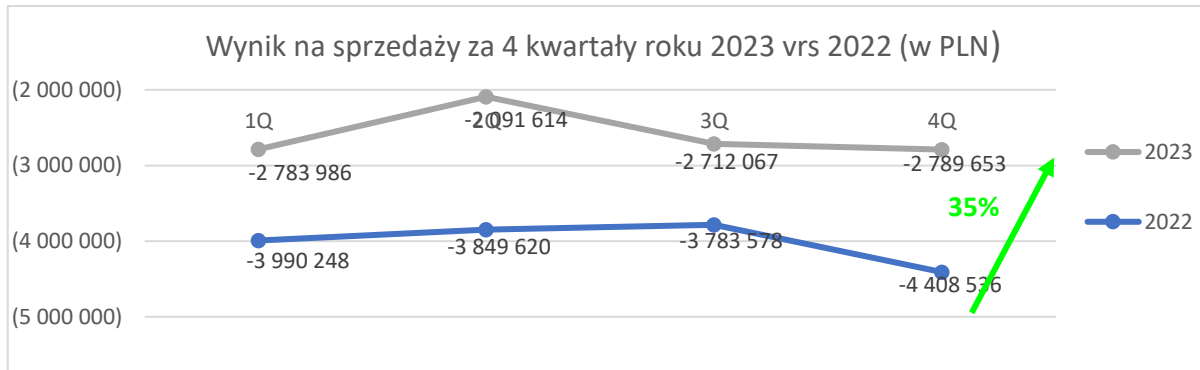


Koszty operacyjne wyniosły w ujęciu narastającym 1.770 mln zł za 4 kwartały roku 2023 vrs 2.810 mln zł za 4 kwartały roku 2022, co stanowi spadek o 37%

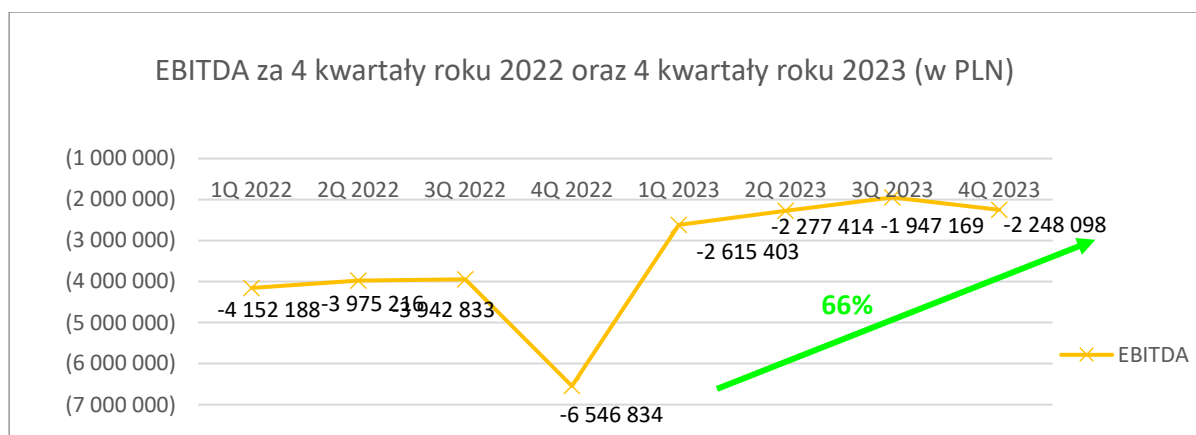


Grupa Kapitałowa cały czas pracuje nad poprawą rentowności. Zwiększanie skali działalności i praca nad optymalizacją kosztów widoczna jest na poprawie wyników operacyjnych.

Wynik na sprzedaży za IV kwartał roku 2023 jest lepszy o 1,6 mln zł tj. 36,7% względem tego samego okresu roku 2022, a w ujęciu narastającym za 4 kwartały 2023 jest lepszy o 5,6 mln zł tj. 35,3% względem tego samego okresu roku 2022



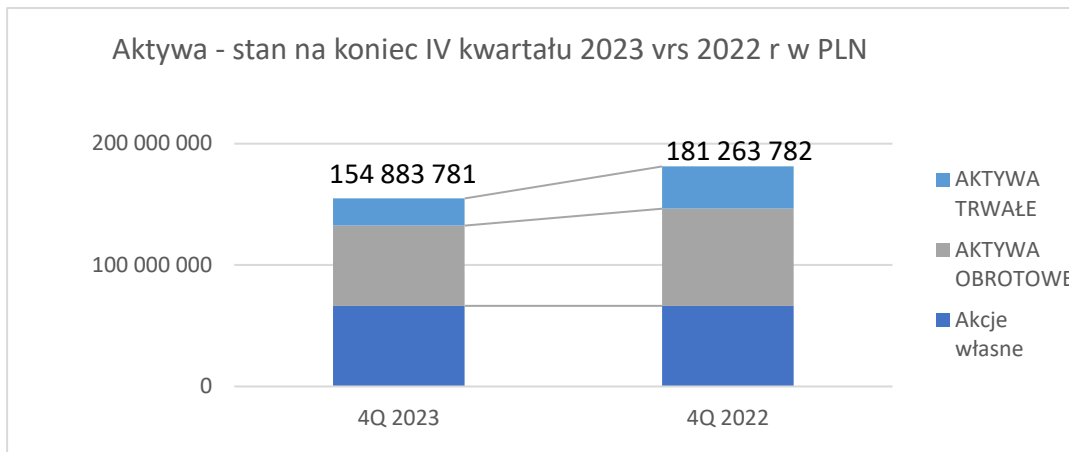
EBITDA za IV kwartał roku 2023 jest lepsza o 4,3 mln zł tj. 66% względem tego samego okresu roku 2022.



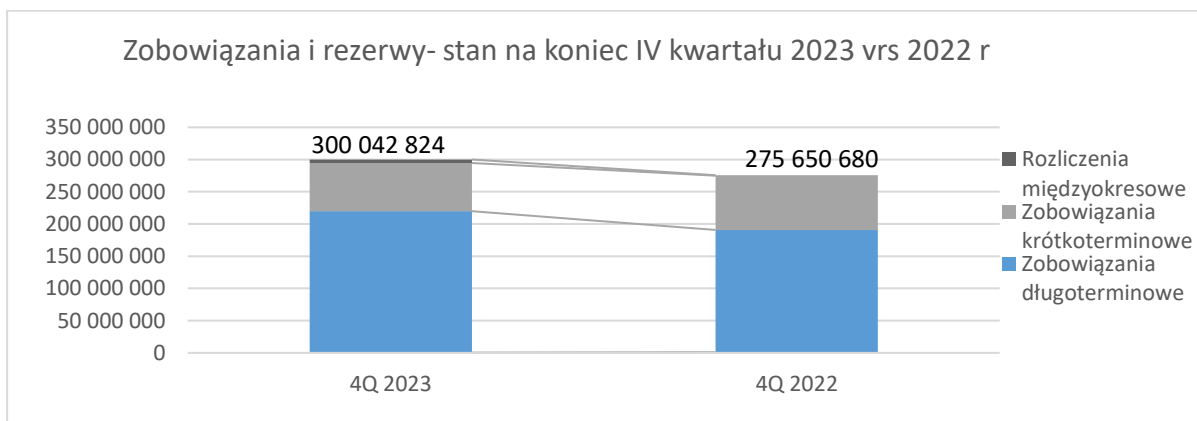
Bilans

Wartość aktywów trwałych Grupy Kapitałowej AFORTI na koniec grudnia 2023r. wyniosła 22,4 mln zł i była niższa o 36% w ujęciu kwartał do kwartału. Zmiana wartości aktywów trwałych związana była z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych oraz zmniejszeniu należności długoterminowych i wzroście rozliczeń międzyokresowych.

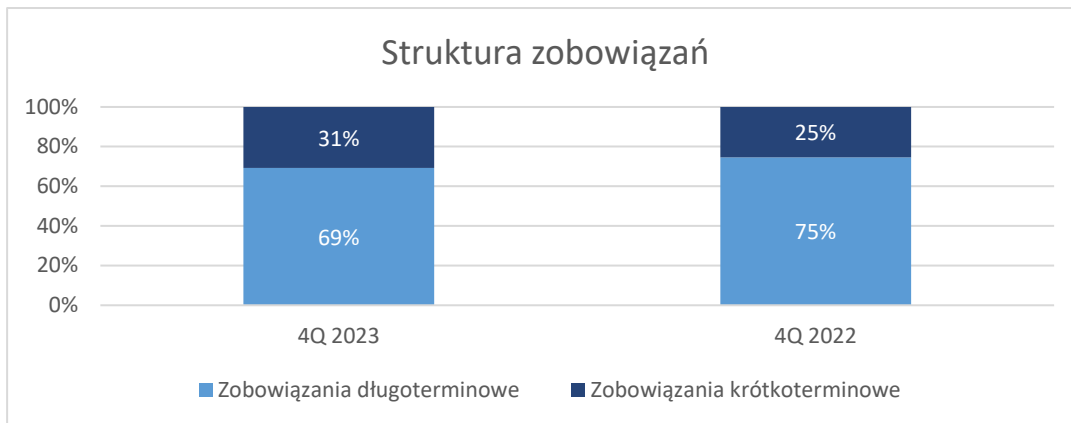
Aktywa obrotowe wynosiły na koniec IV kwartału 2023 r. 66,1 mln zł.



Na koniec grudnia 2023 r. kapitał własny Grupy Kapitałowej AFORTI wynosił -152,4 mln zł wobec -99,1 mln zł w analogicznym okresie w 2022 r. Zobowiązania i rezerwy na koniec grudnia 2023 r. wynosiły 300 mln zł względem 275,7 mln zł w analogicznym okresie w 2022 r



Grupa kapitałowa konsekwentnie pracuje nad poprawą struktury zadłużenia, co widoczne jest w zmianach zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych. Na koniec IV kwartału 2023r zobowiązania długoterminowe stanowią 69%, a krótkoterminowe 31% wszystkich zobowiązań.



Zobowiązania długoterminowe w ujęciu rok do roku wzrosły o 16%. Na wynik ten wpłynął, spadek wartości dłużnych papierów wartościowych, spadek zobowiązań względem platform peer- to – peer, zobowiązań wekslowych oraz wzrost kredytów i pożyczek.

Zobowiązania krótkoterminowe spadły o 11% w ujęciu rok do roku. Związane było to, ze spadkiem wartości zobowiązań z tytułu pożyczek przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu zobowiązań wekslowych, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązań względem platform peer- to – peer.

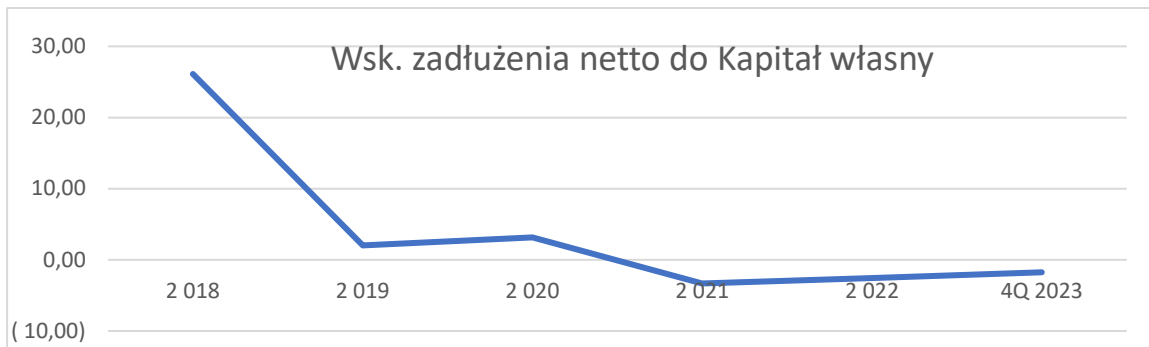
Wartość długu netto Grupy Kapitałowej w ostatnich 4 latach kształtowała się następująco:

w tys. PLN	2 019	2 020	2 021	2 022	4Q 2023
Kapitał własny	56 384	58 419	- 63 512	- 99 116	-152 367
Zobowiązania finansowe	114 244	185 152	213 516	253 614	268 636
Środki pieniężne	595	1 971	2 691	1 682	1 019
Dług netto	113 649	183 182	210 825	251 932	267 617

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

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

Wskaźniki zadłużenia	2 019	2 020	2 021	2 022	2023
Wsk. ogólnego zadłużenia	0,78	1,81	1,17	1,51	1,90
Wsk. zadłużenia netto do Kapitał własny	2,02	3,14	(3,32)	(2,54)	(1,76)



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

WPŁYW EPIDEMII KORONAWIRUSA 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, Wdrożone zostały powszechnie zalecane zasady i rozwiązania BHP ograniczające ryzyko zakażenia wirusem.

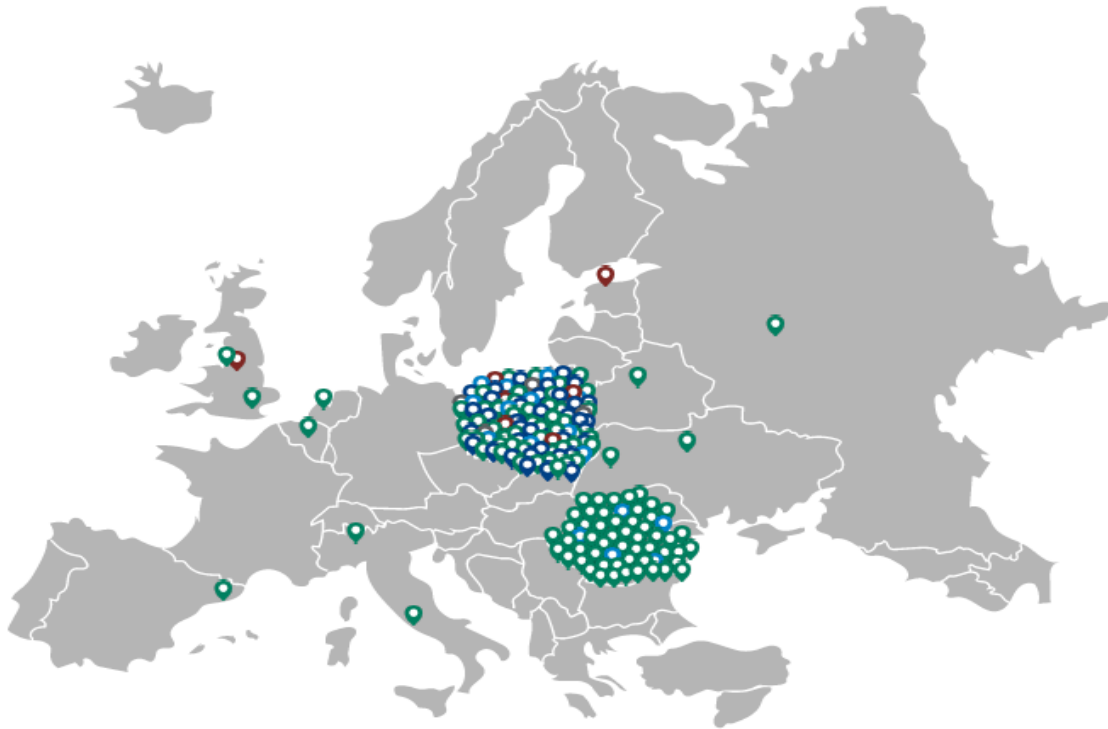
Biorąc pod uwagę dynamicznie zmieniające się otoczenie, Zarząd Spółki nie może w sposób wiarygodny określić wpływu rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz infekcji nim wywołanej COVID-19 na działalność Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz wyniki finansowe i perspektywy działalności. Należy 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.

Podsumowanie aktywności Grupy Kapitałowej AFORTI w IV kwartale 2023 r.

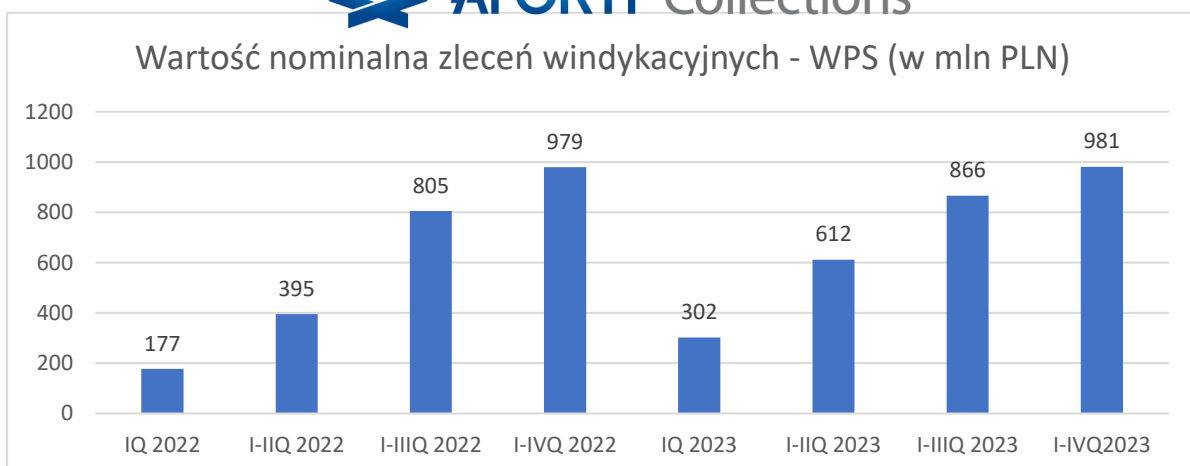
Grupa Kapitałowa AFORTI działa na rynku polskim już 14 lat. Ponadto w październiku 2023 r. spółka AFORTI Exchange S.A. obchodziła swoje 11-lecie. W tym okresie pozyskano i obsłużono ponad 7 tys. Klientów na terenie całej Polski oraz Europy. Marka AFORTI stała się bardziej rozpoznawalna w branży usług finansowych dedykowanych sektorowi małych i średnich przedsiębiorstw (MSP). W IV kwartale 2023 r. spółki Grupy Kapitałowej osiągnęły kolejne dobre wyniki m.in. na polu wymiany walut oraz ilości pozyskanych zleceń.

Rysunek 1 Mapa przedstawia geograficzne rozproszenie Klientów spółek Grupy Kapitałowej



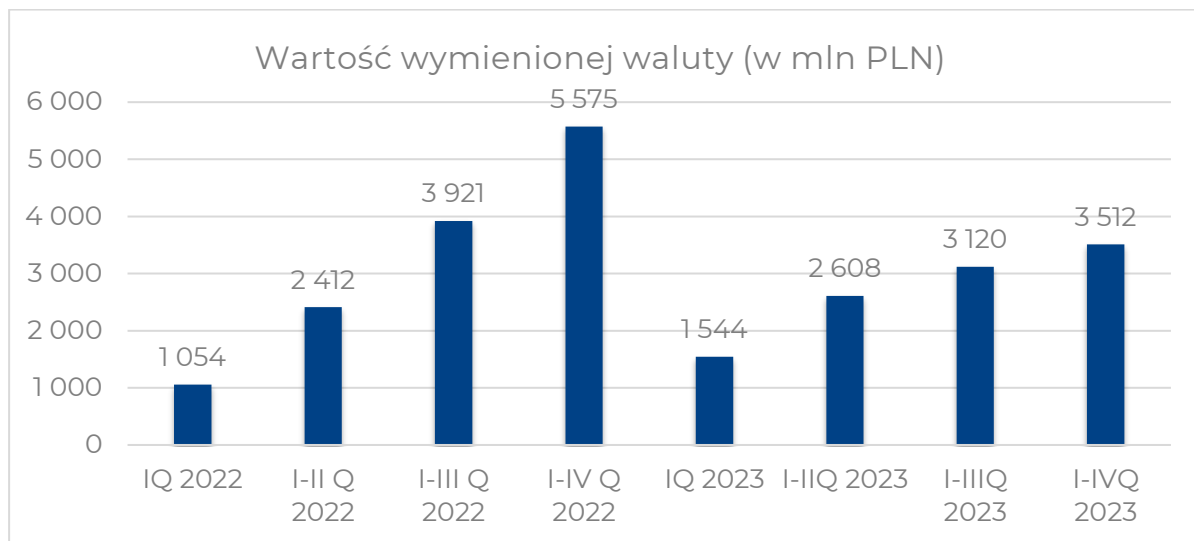
źródło: Emitent

Grupa Kapitałowa AFORTI metodycznie zmierza do rozwoju całej struktury, co niezaprzeczalnie przynosi pozytywne rezultaty dla każdej ze spółek. Sytuacja geopolityczna, zmiany społeczne oraz otoczenie ekonomiczne sprawiają, że Emitent oraz jego spółki zależne rozpoczęły poszukiwania niestandardowych rozwiązań. W konsekwencji Grupa stale osiąga postawione przed sobą wyzwania i cele. Przekłada się to na osiągnięte wyniki, które prezentują się następująco (dane przedstawione są narastająco na koniec poszczególnych kwartałów):


AFORTI Collections


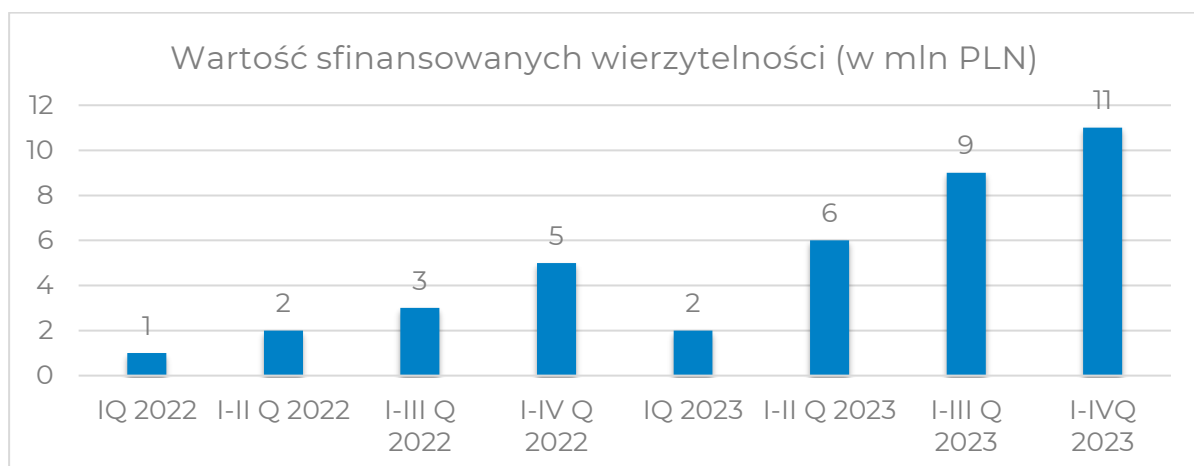
Dane narastająco na ostatni dzień danego kwartału np. Q4 2022 od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku.

źródło: Emitent


AFORTI Exchange


Dane narastająco na ostatni dzień danego kwartału np. Q4 2022 od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku.

źródło: Emitent


AFORTI Factor


Dane narastająco na ostatni dzień danego kwartału np. Q4 2022 od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku.

źródło: Emitent

W IV kwartale 2023 r. Grupa Kapitałowa AFORTI nieprzerwanie realizowała zasadnicze aspekty strategii określonej na lata tj. 2021-2023.

AFORTI Holding S.A., która stoi na czele Grupy, sprawuje pieczę nad implementowaniem określonych strategii, które obejmują metodyczne zwiększanie skali oraz rentowności prowadzonej działalności oraz budowę wartości Grupy dla jej akcjonariuszy.

Grupa AFORTI obecnie rozwija 3 główne linie biznesowe:

- **finansowania przedsiębiorstw** – usługi faktoringowe spółki działające operacyjnie w Polsce i Rumunii.
- **windykacyjną** - AFORTI Collections S.A. oraz FOR-NET S.A. - najbardziej dojrzałe w aspekcie finansowym spółki Grupy działające na terenie Polski.
- **wymiany walut oraz płatności** - AFORTI PLC - spółka prawa brytyjskiego będąca właścicielem spółki AFORTI Exchange S.A.. AFORTI PLC działa operacyjnie poprzez swoje spółkę zależną w zakresie wymiany walut w Polsce. Spółki będą rozwijać działalność operacyjną w kolejnych krajach Unii Europejskiej

Emitent obecnie skupia swoje działania nad zakończeniem prac i przedstawieniem klientom multiproduktowej, globalnej platformy usług finansowych dla Klientów SME – AFORT.BIZ. Aforti PLC, poprzez umowę z litewskim podmiotem IT - Fintech Lab, pracuje nad wdrożeniem i udostępnieniem klientom mobilnej aplikacji do wymiany walut po atrakcyjnych kursach w maksymalnie prosty sposób, bez konieczności korzystania z komputera. Jednocześnie wraz z aplikacją wprowadzimy dodatkowe usługi, takie jak płatnicze rachunki bankowe, płatności (lokalne oraz międzynarodowe, w tym również natychmiastowe SEPA Instant). Wszystkie te działania są realizacją projektu oferowania małym i średnim klientom z 11 krajów Europy Środkowo-Wschodniej m.in. usługi FX SPOT, FX FORWARD, przelewów krajowych, międzynarodowych, kart fizycznych i wirtualnych oraz prowadzenie rachunków wielowalutowych. Funkcjonalność platformy AFORTI.BIZ będzie opierać się na licencji EMI lub licencji płatniczej.

W IV kwartale Grupa nawiązała współpracę z Flagright, co wpisuje się w naszą wizję dostarczania bezpiecznych i innowacyjnych usług finansowych. W świetle wymagań prawnych jesteśmy liderami w zakresie zgodności. Jesteśmy świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą nowoczesna bankowość mobilna oraz tego, jak ważna jest min. weryfikacja list sankcyjnych i monitorowanie transakcji pod kątem AML. To jest priorytet Aforti.biz

Dzięki wysiłkom Emitenta i spółek zależnych stale wzrasta zainteresowanie potencjalnych klientów ofertą windykacyjną, ofertą faktoringową i ofertą wymiany walut. W III kwartale br, musieliśmy zmierzyć się z nieuzasadnionym, wrogim atakiem medialnym na reputację naszej Grupy. Silnym atakiem, który negatywnie wpłynął na przychody skonsolidowane i w efekcie spowodował ich spadek kwartał do kwartału. Negatywne bodźce przekuliśmy na działanie. Zwiększyliśmy wysiłki codziennej operacyjnej pracy każdej spółki z Grupy, co przyniosło, po mimo spadku przychodów, wymierne efekty w postaci wypracowania 0,5 mln zł zysku skonsolidowanego za trzeci kwartał br., a w ujęciu narastającym wynik skonsolidowany za 4 kwartały lepszy o 35% względem porównywalnego okresu roku ubiegłego.

Gazeta Finansowa, po raz kolejny wyróżniła Grupę Aforti, w 3 rankingach: „50 najbardziej dynamicznych instytucji finansowych”, „Ranking 100 instytucji finansowych”, „25 instytucji finansowych”.

We wrześniu Grupa AFORTI została wyróżniona w prestiżowym rankingu dziennika Rzeczpospolita „Lista 500”. Nagrody są przyznawane co roku. Jest to już XXV edycja tego wzorowanego na Fortune rankingu 500 największych polskich przedsiębiorstw klasyfikowanych według przychodów. W tym roku Grupa AFORTI zajęła zaszczytne 160 miejsce w rankingu przedsiębiorstw w Polsce.

W siódmej edycji rankingu Financial Times FT1000, Najszybciej Rozwijających się Firm w Europie 2023, zajmujemy zaszczytne 555 miejsce na 1000 wyróżnionych firm z całego kontynentu oraz 38 miejsce z 67 w kategorii fintech, financial services, insurance.

W wyróżnieniach przyznanych przez redakcję Portalu Przedsiębiorców EuropejskaFirma.pl. Zostaliśmy uplasowani w dwóch rankingach: 441. miejsce w rankingu Brylanty Polskiej Gospodarki 2022 Województwa Mazowieckiego oraz 221. miejsce w rankingu Efektywne Firmy 2022 Województwa Mazowieckiego..

Przejrzystość i stabilność struktury uzyskała również spółka zależna Emitenta For-Net S.A. Zakończony przegląd procesów operacyjnych spółki i wdrożenie niezbędnych zmian, skutkuje znaczną redukcją kosztów i wzrostem efektywności działalności windykacyjnej. Skutki podjętych działań widać już w bieżącym okresie, istotnie wpłynęły na wynik finansowy spółki w roku 2023 r.

W IV kwartale kolejna spółka zależna Emitenta - Aforti Factor Polska S.A. podtrzymuje trend wzrostowy finansowanych wierzytelności w porównaniu do poprzedniego kwartału. Obecnie silnie koncentruje swoje aktywności nad rozwojem na ryku w Rumunii, który odznacza się wysokim potencjałem dla działalności faktoringowej. Aforti Factor Romania IFN wdrożyła system Kalypso, pozwalający przeprowadzić cyfrową transformację przedsiębiorstwa, zautomatyzować procesy podnosząc efektywność i doświadczenia klientów w każdym etapie świadczonych usług.



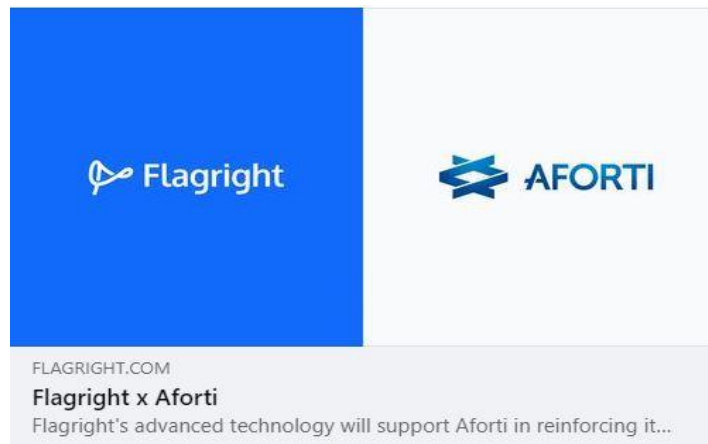
Statystyki notowań obligacji AFORTI Holding S.A. na rynku Rumuńskim - od 14.02.2023 do 14.02.2024 roku.

źródło: Bucharest Stock Exchange

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

Minimalny kurs notowań w 4 kwartale 2023 roku wynosił 87,20 RON, zaś maksymalny 97,99 RON. Wartość notowań w dniu 14 lutego 2024 roku zakończyła się na poziomie 90,05 RON.

Rozwój Grupy Kapitałowej i konsekwentna realizacja strategii:



AFORTI nawiązało współpracę z Flagright. Flagright to światowy lider w zakresie rozwiązań do przeciwdziałania praniu pieniędzy (AML) i oszustwom.



Aforti Exchange jest już na rynku 11 lat. Czujemy się zaszczytzeni możliwością wspierania importerów i eksporterów. Dziękujemy bardzo za zaufanie. Będziemy nadal rozwijać naszą ofertę usług finansowych dla Państwa.



Kolejny raz uczestniczymy w największym wydarzeniu na rynku finansowym na świecie - FINANCE MAGNATES LONDON SUMMIT 2023 - FMLS:23



W listopadzie informowaliśmy o przyznanych wyróżnieniach przyznanych przez redakcję Portalu Przedsiębiorców EuropejskaFirma.pl. Zostaliśmy uplasowani w dwóch rankingach:

- 441. miejsce w rankingu Brylanty Polskiej Gospodarki 2022 Województwa Mazowieckiego oraz
- 221. miejsce w rankingu Efektywne Firmy 2022 Województwa Mazowieckiego.



W listopadzie poinformowaliśmy na łamach naszych social mediów o rozpoczętym konkursie. Uczestnik, który prawidłowo przewidział właściwy kurs EUR/PLN na 22 grudnia zdobył 12000 punktów do wymiany na nagrody, które otrzymał na początku stycznia 2024.

Wybrane aktywności biznesowe poszczególnych Spółek z Grupy Kapitałowej AFORTI

(do dnia 14 lutego 2024 roku)

➤ Grupa Kapitałowa AFORTI:

- Od stycznia do grudnia 2023 r. zanotowaliśmy obrót o wartości ponad **1074,101 mln EUR**, czyli o ok. **31%** mniej niż w tym samym okresie 2022 roku,
- Wzrosła liczba Klientów w Grupie AFORTI w porównaniu do grudnia 2022– na koniec grudnia 2023 była to znacząca liczba: **7 633 Klientów**.

➤ AFORTI.BIZ:

Wymiana walut:

- Od stycznia do grudnia 2023 r. łączna wartość obrotu na platformie wymiany walut osiągnęła poziom ok. **3 512,02 mln PLN**, co oznacza spadek o **37,01%** w porównaniu rok do roku.
- do naszej oferty wprowadziliśmy nowe waluty - juany chińskie CNY oraz jeny japońskie JPY, przewalutowania dostępne są z/na EUR i USD

AFORTI Factor Polska

- Od stycznia do grudnia 2023 r. sfinansowała wierzytelności, łącznie na ok. **11,06 mln PLN** porównywalnie do wyniku analogicznego okresu roku 2022 stanowi wzrost o **124,55%**.

AFORTI Collections:

- Od stycznia do grudnia 2023 r. uzyskała zlecenia w wysokości ok. **981,7 mln PLN**, notując wzrost o **0,01%** w stosunku rok do roku.
- Utrzymuje silny 3,5%-4% udział w rynku Inkasa w Polsce,

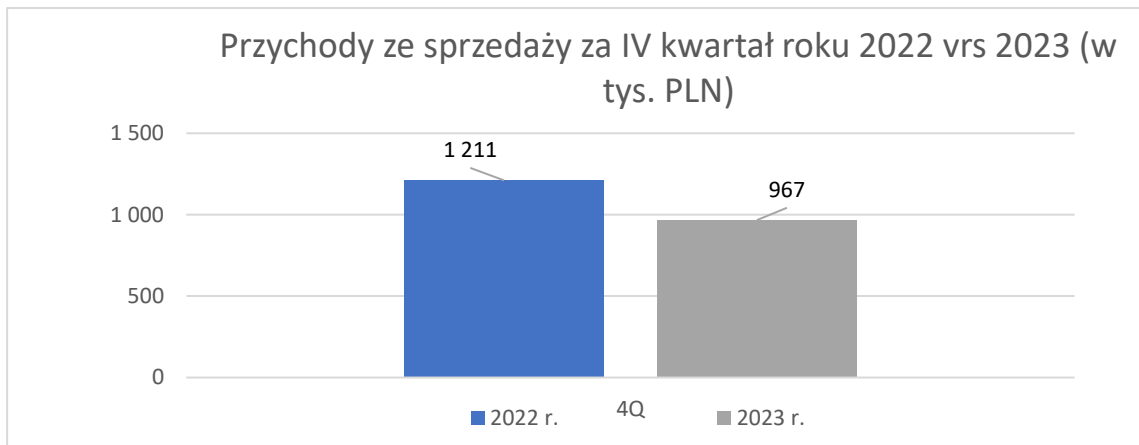
LICZBA I WARTOŚĆ WIERZYTELNOŚCI	INKASO 2021r			
	PLN	%	SZT	%
RYNEK	19 755 794 635	96%	6 464 497	96%
AFORTI COLLECTIONS	749 954 365	4%	279 717	4%
TOTAL RYNEK WINDYKACYJNY	20 505 749 000	100%	6 744 214	100%

LICZBA I WARTOŚĆ WIERZYTELNOŚCI	INKASO 2022r			
	PLN	%	SZT	%
RYNEK	28 260 959 513,45	96,5%	7 619 401	93,7%
AFORTI COLLECTIONS	981 622 486,55	3,5%	513 132	6,3%
TOTAL RYNEK WINDYKACYJNY	29 242 582 000,00	100%	8 132 533	100%

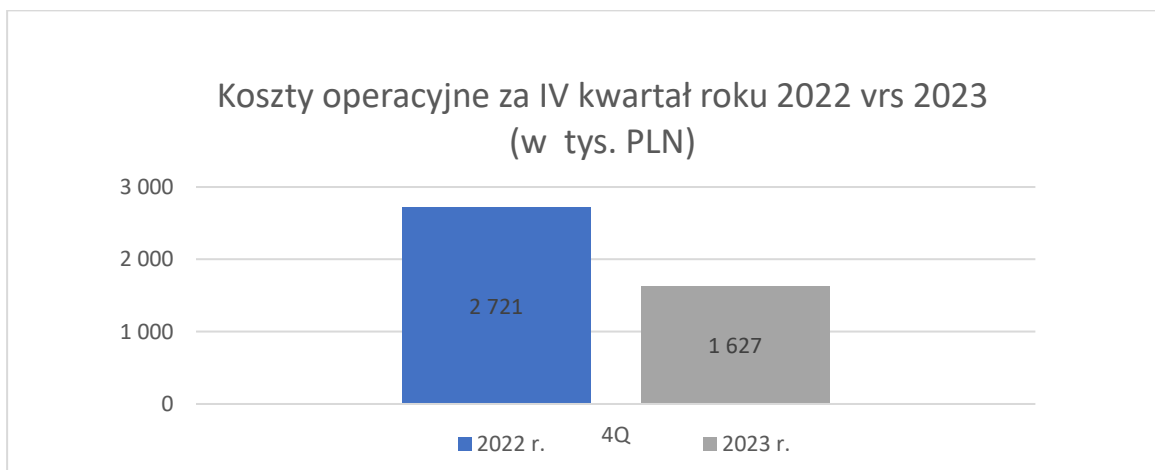
Źródło: opracowane na podstawie Działalność przedsiębiorstw windykacyjnych w Polsce w 2021. Tablice (10.08.2022 r., Główny Urząd Statystyczny); Działalność przedsiębiorstw windykacyjnych w Polsce w 2022. Tablice (08.08.2023 r., Główny Urząd Statystyczny).

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

W IV kwartale 2023 r. Spółka AFORTI Holding S.A. wypracowała 967 tys. zł przychodów ze sprzedaży, które są o 20% niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.



Spółka cały czas pracuje nad optymalizacją kosztów, efekty widać w poziomie kosztów operacyjnych za IV kwartał 2023 roku, wyniosły one 1,6 mln zł vs 2,7 mln zł w roku 2022, co stanowi spadek o 40 %.



Przez cały rok 2023 kursy walut fluktuowały, a w końcówce roku 2023 spadły odnotowując istotne zmiany w porównaniu rok do roku. Poniższa tabela przedstawia porównanie kursów średnich NBP na dzień 31.12.2023 vrs 31.12.2022.

kursy walut	31.12.2022	31.12.2023	zmiana kursu RR	zmiana RR %
EUR	4,6899	4,3480	-0,3419	-7,3%
RON	0,9475	0,8742	-0,0733	-7,7%
GBP	5,2957	4,9997	-0,2960	-5,6%

W związku z istotnym spadkiem kursów rok do roku (5,6% - 7,7%), Spółka odnotowała jednorazowy duży koszt 7,3 mln zł z tytułu przeszacowania na dzień bilansowy, aktywów wyrażonych w walutach obcych. Miało to istotny wpływ na wyniki za IV kwartał oraz narastające, za rok 2023. Za IV kwartał roku 2023 Spółka odnotowała wynik na sprzedaży -0,6 mln wobec -1,5 mln za analogiczny okres roku 2022 r. oraz wynik netto w wysokości -13,8 mln zł wobec 17,8 mln zł za analogiczny okres roku 2022 r.

Bilans

W bilansie, aktywa trwałe spadły o 2,1% względem IV kwartału roku 2022, co było wynikiem wzrostu wartości długoterminowych aktywów finansowych, przy jednoczesnym zmniejszeniu należności długoterminowych. Aktywa obrotowe zmniejszyły się o 3,9%, w wyniku zwiększenia należności przy równoczesnym spadku inwestycji krótkoterminowych.

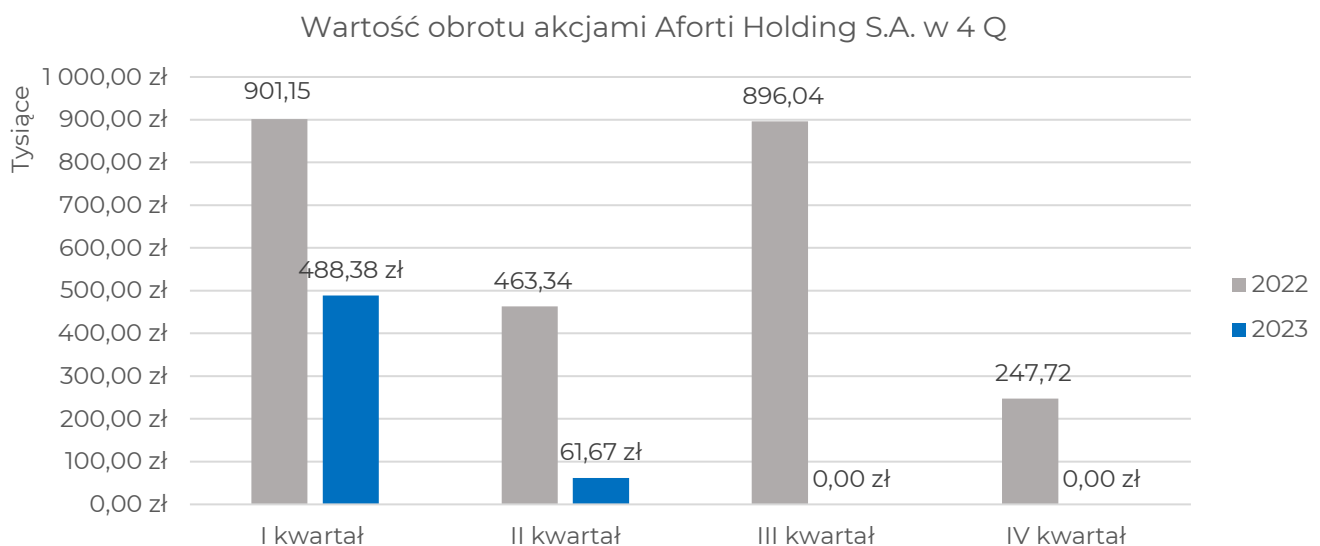
Wartość kapitału własnego Emitenta spadła o 12,9% wobec analogicznego okresu w 2022 roku., co jest efektem wypracowanych wyników przez Spółkę.

Spółka konsekwentnie pracuje nad poprawą struktury zadłużenia, co widoczne jest w zmianach zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych. Na koniec IV kwartału 2023r zobowiązania długoterminowe stanowią 79%, a krótkoterminowe 21% wszystkich zobowiązań. Zobowiązania łącznie wzrosły o 6,6%, na co składał się wzrost zobowiązań długoterminowych wobec analogicznego okresu w 2022 roku przy spadku zobowiązań krótkoterminowych.

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

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

W IV kwartale 2023 r. ze względu na zawieszenie notowań akcji wartość obrotów akcjami Emitenta osiągnęła poziom 0,00 zł (0,00 euro). Średni wolumen na sesję wynosił 0, co dało Spółce 361 pozycję na 363 notowane spółki.



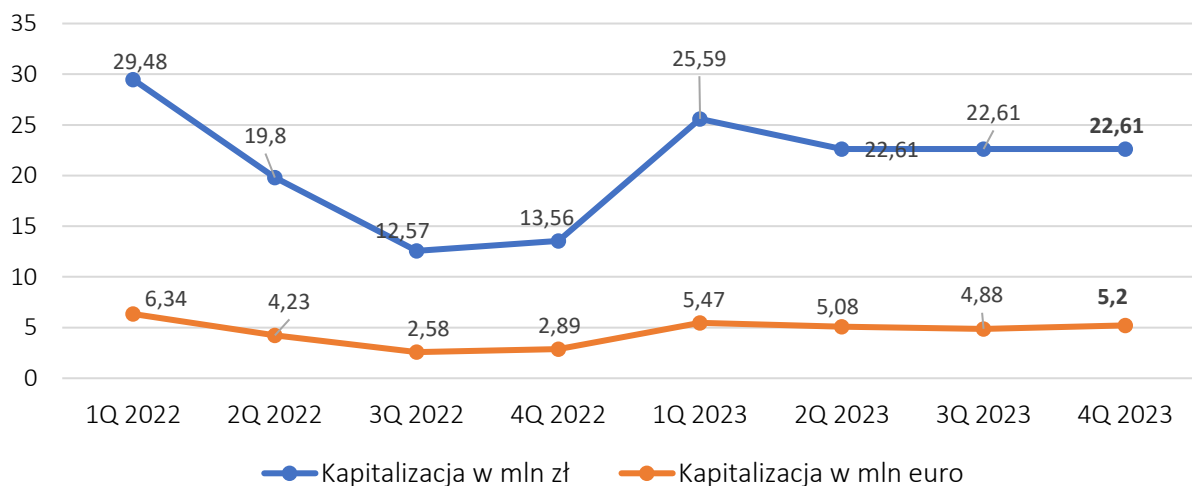
dane: GPW newconnect.pl

Ze względu na zawieszenie notowań we wskazanym okresie nie było minimalnego i maksymalnego kursu notowań.

Kapitalizacja Spółki na koniec IV kwartału 2023 r. osiągnęła poziom 22,61 mln zł (5,20 mln euro), co uplasowało Emitenta na 141 pozycji.

Wartość księgowa wyniosła - 142,52 mln zł. Nie podano wskaźnika C/WK (P/BV).

Kapitalizacja AFORTI Holding S.A.



dane: GPW newconnect.pl

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

6.

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

Zgodnie z raportem bieżącym ESPI 2/2023 z dn. 10 stycznia 2023 r. Spółka odstąpiła od publikacji prognozy wyników na rok 2023.

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

7.

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

Nie dotyczy.

8.

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

Badania i Rozwój:

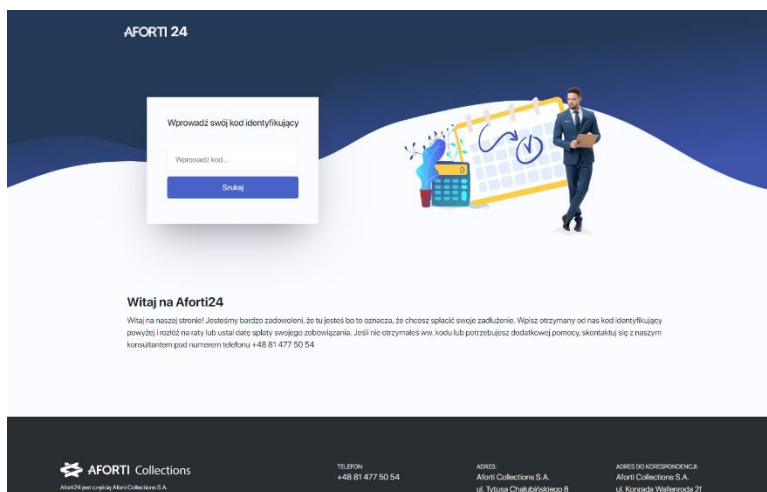
Serwis windykacji polubownej AFORTI24.PL

W I oraz II kwartale spółka AFORTI Collections pracowała intensywnie nad serwisem internetowym aforti24.pl. Serwis umożliwia klientom samodzielnie deklaracje terminu spłaty lub rozłożenie długu na raty. Projekt jest w fazie ostatnich testów i na dniach zostanie upubliczniony do użytku.

Sam proces korzystania z serwisu jest prosty i intuicyjny. Klient dostaje mailem bądź sms-em informacje o swoim identyfikatorze sprawy, po kliknięciu w link lub wprowadzeniu numeru identyfikatora ma bezpośrednio wgląd w swoje zadłużenie.

W kolejnym kroku może wprowadzić samodzielnie w systemie deklarację bądź harmonogram spłaty bez kontaktu telefonicznego czy mailowego z doradcą AFORTI Collections. Dzięki takiemu rozwiązaniu klient w wygodnym dla siebie czasie może samodzielnie zdecydować o terminie spłaty.

Poniżej można zapoznać się z wyglądem strony.



APLIKACJA MOBILNA WYMIANY WALUT

Spółka Aforti PLC pracuje obecnie nad aplikacją mobilną dla klientów biznesowych. Podpisanie z końcem marca umowy z litewską firmą The Fintech Lab umożliwi nam dalsze prace nad możliwie szybkim udostępnieniem aplikacji do użytku. Pozwoli ona na wymianę waluty po atrakcyjnych kursach w maksymalnie prosty

sposób bez konieczności korzystania z komputera. Docelowo będziemy rozbudowywać aplikację o inne usługi, takie jak podgląd środków w innych bankach w EU, zlecenie transferów z rachunków w innych bankach w EU, otwieranie rachunków w lokalnej walucie w krajach, w których EUR nie jest walutą obowiązującą. Dzięki naszej aplikacji dostęp do wielowalutowych finansów będzie w zasięgu ręki.


Realizując założenia planów wdrożenia, w III kwartale aplikacja AFORTI.BIZ przeszła do fazy testów Family&Friends, którą w IV kwartale zakończyliśmy.

9.

Oświadczenie Zarządu

Zarząd AFORTI Holding S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za IV kwartał 2023 r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że raport kwartalny zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Warszawa, 14 lutego 2024 r.



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu

10.

**Wykaz raportów bieżących
emitenta opublikowanych
w IV kwartale 2023 roku**

Raporty bieżące opublikowane przez Emitenta w okresie IV kwartału 2023 roku.

1) System ESPI

2023-12-01 15:25:47	Bieżący | 19/2023 Szacunkowe dane operacyjne i sprzedażowe Grupy Kapitałowej AFORTI - listopad 2023 r.
2023-11-02 14:50:00	Bieżący | 18/2023 Szacunkowe dane operacyjne i sprzedażowe Grupy Kapitałowej AFORTI - październik 2023 r.
2023-10-02 16:28:17	Bieżący | 17/2023 Szacunkowe dane operacyjne i sprzedażowe Grupy Kapitałowej AFORTI - wrzesień 2023 r.

2) System EBI

2023-12-13 14:20:14	Bieżący | 28/2023 Zmiana terminu publikacji Raportu Rocznoego za rok 2022
2023-11-14 18:34:18	Kwartalny | 27/2023 Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2023 roku
2023-11-03 14:43:16	Bieżący | 26/2023 Zawarcie umowy o przeprowadzenie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz GK Aforti Holding za lata 2022 i 2023
2023-10-30 15:34:41	Bieżący | 25/2023 Zmiana terminu publikacji Raportu Rocznoego za rok 2022