

RAPORT OKRESOWY

za I kwartał 2023 roku

Warszawa, dn. 15 maja 2023 r.

Spis treści

| | |
|--|----|
| 1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej i Jednostce Dominującej | 3 |
| 2. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe – wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej AFORTI..... | 15 |
| 3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe – wybrane JEDNOSTKOWE dane finansowe AFORTI Holding S.A..... | 28 |
| 4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości..... | 39 |
| 5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na jego działalność, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w I kwartale 2023 r. | 47 |
| 6. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym..... | 65 |
| 7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta wskazanych w Dokumencie Informacyjnym oraz harmonogram ich realizacji | 67 |
| 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 | 69 |
| 9. Oświadczenie Zarządu | 72 |
| 10. Wykaz raportów bieżących emitenta opublikowanych w I kwartale 2023 roku | 74 |

1.

Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej i Jednostce Dominującej



Szanowni Państwo,

Oddajemy w Państwa ręce Raport z wynikami za I kwartał 2023 roku. W raporcie zestawiamy aktualne wyniki, z tymi, z analogicznego okresu 2022 roku, kwartału, w którym wszystko się zmieniło w związku z wybuchem wojny w Ukrainie.

Z wielką radością informuję Państwa, iż na początku marca dowiedzieliśmy się, iż Financial Times – jeden z najbardziej opiniotwórczych dzienników, umieścił AFORTI na 555 miejscu w Rankingu 1000 najszybciej rozwijających się firm w Europie, a także na 38 miejscu w kategorii „fintech, financial services and insurance”. Z całą pewnością, jest to swego rodzaju, podsumowanie rozwoju Grupy AFORTI przez ostatnie 14 lat. Czasu, który upłynął na konsekwentnym budowaniu Grupy finansowej, z profesjonalnymi usługami, dedykowanymi dla przedsiębiorców oraz firm.

Dzisiaj branża finansowa, to branża oparta w dużej mierze na technologii. W ramach rozwoju projektu AFORTI.biz podpisaliśmy umowy z firmami Currency Cloud oraz FintechLab. Wdrażamy technologię, dzięki której będziemy mogli, w ramach licencji EMI, zaproponować klientom pełną paletę bezpiecznych usług bankowości transakcyjnej, co powinno nastąpić w trzecim kwartale tego roku. Nasi klienci będą mogli korzystać z wirtualnych rachunków bankowych, przelewów transgranicznych, kart płatniczych czy atrakcyjnych kursów wymiany walut.

Jesteśmy w momencie, w którym przechodzimy z etapu startupu, w pewien etap dojrzałości biznesowej. Musimy się liczyć z tym, że przełomowe zmiany zawsze generują nowe problemy, ale jestem pewien, że sumienną i konsekwentną pracą naszych zespołów sprzedażowych, rok zakończymy z dobrymi efektami. Raport za I kwartał pokazuje nadal niesłabnącą dynamikę, jeśli chodzi o rozwój biznesu, ale chcielibyśmy w kolejnych kwartałach zdecydowanie poprawić rentowność operacyjną. Wierzymy, że w perspektywie III i IV kwartału tego roku, każda z naszych linii biznesowych wykaże poprawę w tym zakresie.

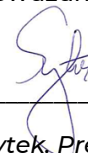
Nie zrobilibyśmy tego bez ludzi, pomysłu i kapitału. Dzisiaj w naszej Grupie pracuje prawie 200 osób, które codziennie, konsekwentnie wykonują swoją pracę, w celu osiągnięcia jednego celu – budowy silnej Grupy. Pomysł na biznes już mamy i od kilku lat konsekwentnie realizujemy, teraz przyszedł czas na pozyskanie kapitału w celu jego finansowania. W związku z tym, od ponad pół roku, spotykamy się z dużymi i małymi funduszami inwestycyjnymi czy też szukamy partnerów na dużych rynkach kapitałowych takich jak rynek w Wlk. Brytanii czy Stanów Zjednoczonych.

Podwaliny pod nasz biznes budują również małe sukcesy, jak wdrożenie nowych technologii czy otwarcie nowego biura, nie zawsze widoczne w naszych wynikach czy codziennej pracy. To też wzmocnienie naszych zespołów menadżerskich, które tak jak w przypadku AFORTI Collections, rozwijają intensywnie prace nad ofertą produktową.

Wierzę w to, że ten rok, będzie rokiem dla AFORTI przełomowym. Z jednej strony wdrożymy nowe technologie i wprowadzimy nową ofertę bankowości transakcyjnej, z drugiej strony rozwiniemy nasz biznes windykacyjny oraz faktoringowy. Liczę, że w oparciu o ludzi i pomysły, który mamy, pozyskamy także kapitał, dzięki któremu, w sposób zdecydowany, będziemy mogli sfinansować rozwój terytorialny, co umożliwi AFORTI pojawienie się w kolejnych krajach, poza Polską i Rumunią, w których dzisiaj z powodzeniem funkcjonujemy.

Szanowni Państwo zapraszam do lektury naszego Raportu. Dziękuję za wsparcie i zaufanie, jakim cały czas obdarzają Państwo grupę AFORTI. Obiecuję, że dołożymy wszelkich starań, ażeby ten rok zakończyć dobrymi wynikami – sprzedażowymi, finansowymi i operacyjnymi.

Z poważaniem,



Klaudiusz Sytek, Prezes Zarządu

GRUPA AFORTI W PIERWSZYM KWARTALE 2023

- **09.01.2023 AFORTI Exchange z rekordem transakcji**

Spółka AFORTI Exchange przekroczyła największą historycznie dzienną liczbę transakcji

- **17.02.2023 AFORTI Factor Romania wdraża platformę finansową KALYPSO.**

Spółka AFORTI Factor Romania IFN S.A uruchomiła nowy system faktoringowy Kalypso firmy Rebit Sp. z o.o. Zrealizowane wdrożenie jest kontynuacją współpracy, która rozpoczęła się w 2021 od dostarczenia systemu faktoringowego Kalypso dla Aforti Factor S.A. działającej na rynku polskim.

- **29.02.2023 AFORTI Exchange z rekordem wymiany w pojedynczym miesiącu**

Spółka AFORTI Exchange przekroczyła największą historycznie liczbę różnych firm, które dokonały wymiany walut w danym miesiącu, a było to 488 firm.

- **09.03.2023 AFORTI została wyróżniona w rankingu FT1000 *Financial Times***

AFORTI zajęła 555 miejsce w corocznym rankingu FT 1000 *Europe's Fastest Growing Companies 2023* (najszybciej rozwijających się firm w Europie 2023) dziennika Financial Times. Tylko 3 fintechy z Polski znalazły się na prestiżowej liście, a AFORTI zajmuje na niej 38 z 67 miejsc.

- **29.03.2023 AFORTI PLC podejmuje nowe współprace.**

Spółka Aforti PLC podpisała istotną umowę z litewską firmą IT The Fintech Lab, a Spółka posiadająca licencję EMI z brytyjską spółką Currency Cloud (grupa VISA). Podpisane umowy umożliwią oferowanie klientom rachunków bankowych, płatności oraz wymiany walut po atrakcyjnych kursach na nowoczesnej platformie fintechowej dostępnej w wersji webowej oraz mobilnej.

- **30.03.2023 AFORTI Collections otrzymała Certyfikat Etyczny od ZPF.**

AFORTI Collections S. A. został przyznany Certyfikat Etyczny Związku Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce. Komisja Etyki przy ZPF w Polsce przeprowadziła coroczny, skrupulatny audyt, który zakończył się przyznaniem naszej spółce AFORTI Collections S. A. Certyfikatu Etycznego, który jest potwierdzeniem tego, że działamy zgodnie z Zasadami Dobrych Praktyk ZPF.

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

ZARZĄD

| Imię i nazwisko | Funkcja | Okres kadencji | |
|-----------------|--------------------|----------------|------------|
| | | Od | Do |
| Klaudiusz Sytek | Prezes Zarządu | 15.06.2020 | 15.06.2023 |
| Paweł Opoka | Wiceprezes Zarządu | 16.05.2021 | 15.05.2024 |

Źródło: Emitent

RADA NADZORCZA

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

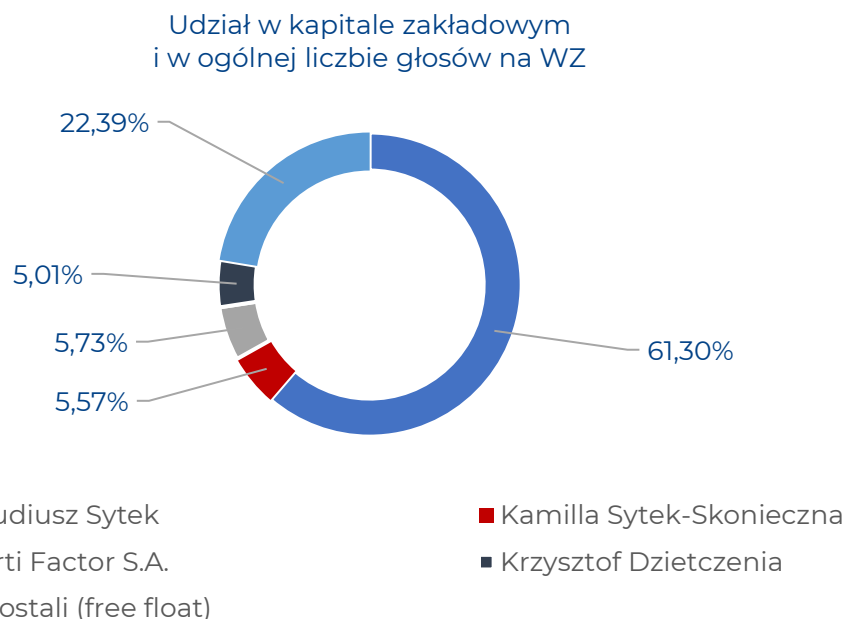
Źródło: Emitent

INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ 31 MARCA 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 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 31.03.2023 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.

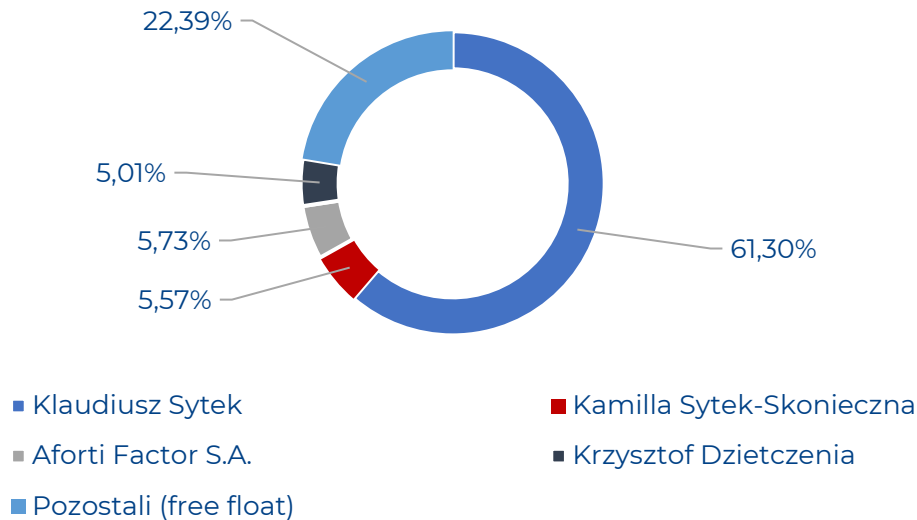
INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PUBLIKACJI NINIEJSZEGO RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

| 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 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 15.05.2023

Źródło: Emitent

Udział w kapitale zakładowym
i w ogólnej liczbie głosów na WZ



źródło: Emitent

Komunikatem RB ESPI 4/2023 z dnia 12 stycznia 2023 roku Zarząd Spółki poinformował o wpływie do Spółki zawiadomienia złożonego przez osobę pełniącą w Spółce funkcje zarządcze w kwestii dokonania transakcji na akcjach Spółki.

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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

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

- **AFORTI Finance S.A.** – spółka specjalizuje się w udzielaniu pożyczek poza bankowych dla przedsiębiorców prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą, dla spółek cywilnych oraz spółek z o.o.
- **AFORTI Factor Romania IFN S.A.** – spółka zarejestrowana w Rumunii, świadczy usługi faktoringowe dla sektora MSP.
- **AFORTI, UAB** – spółka zarejestrowana na Litwie. Spółka nie podjęła jeszcze działalności operacyjnej.
- **AFORTI Limited LCC** – spółka zarejestrowana na Cyprze, która nie rozpoczęła prowadzenia działalności operacyjnej.
- **AFORTI PLC** – Spółka zarejestrowana w Wielkiej Brytanii, która będzie pełnić funkcje holdingowe. Spółka zaangażowana jest w planowany rozwój działalności w oparciu o licencję EMI oraz planowane pośrednie upublicznienie AFORTi Exchange S.A., którego jest właścicielem.

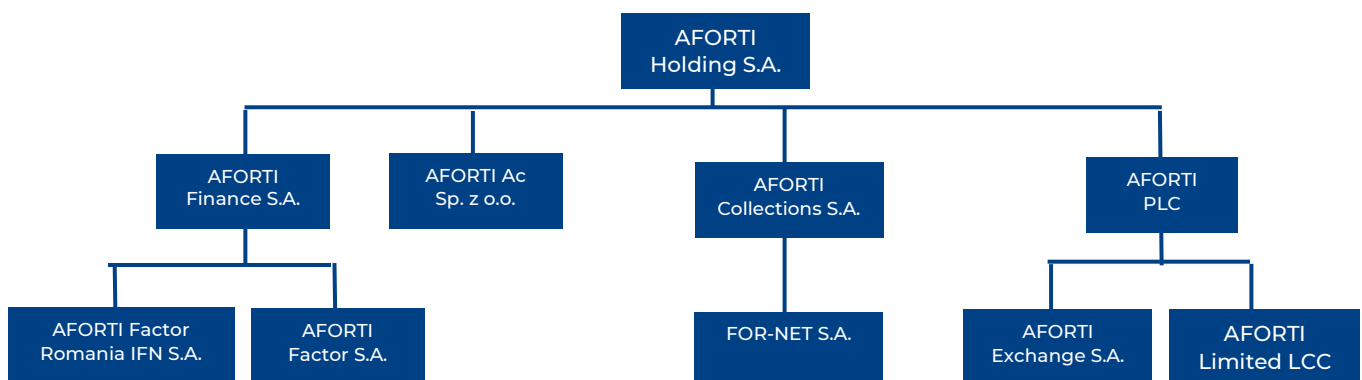
Podmioty objęte konsolidacją

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

Podmioty nie objęte konsolidacją

- AFORTI, UAB
- AFORTI Limited LCC

SCHEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ AFORTI na dzień 31.03.2023 r.



Źródło: Emitent / Stan na 31 marca 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. Chałubińskiego 8, 00 – 613 Warszawa | KRS: 0000313339 REGON: 141570047 NIP: 5242661216 | 4.680.000 PLN | 100 % udziałów |
| AFORTI Collections S.A. | ul. Chałubińskiego 8, 00 – 613 Warszawa | KRS: 0000639964 REGON: 365362973 NIP: 7010620699 | 8.361.875 PLN | 96.53 % akcji |
| AFORTI Exchange S.A. | ul. Chałubińskiego 8, 00 – 613 Warszawa | KRS: 0000719620 REGON: 146332039 NIP: 9512360841 | 21.016.596 PLN | 100 % akcji pośrednio przez Aforti PLC |
| AFORTI Factor S.A. | ul. Chałubińskiego 8, 00 – 613 Warszawa | KRS: 0000274431 REGON: 14084631700000 NIP: 1070006505 | 27.023.655 PLN | 100% akcji pośrednio przez Aforti Finance S.A.* |
| AFORTI Finance S.A. | ul. Chałubińskiego 8, 00 – 613 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 S.A., Aforti AC sp. z o.o., Ketys Investmen Sp. z o.o. |
| For-Net S.A. | ul. Konecznego 4/1u 31-216 Kraków | KRS: 0000102675 REGON: 277580416 NIP: 9542380541 | 3.371.500 PLN | 100% akcji pośrednio przez Aforti Collections S.A. |
| AFORTI Factor Romania IFN S.A. | Romania, Bucharest, 020334, 2nd District, 4B Gara Herastrau Street, 10th | 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 % akcji posiada Pan Klaudiusz Sytek |

| | | | | |
|-----------------------|--|--|-------------------|---|
| | 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 | | |
| 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 | 419.391,02 GBP | 82,61 % akcji |

Źródło: Emitent

** Dnia 7 kwietnia 2023 r. Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował podwyższenie kapitału dla spółki Aforti Finance S.A., która podjęła uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii N.*

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

Na koniec I kwartału 2023 roku w spółce AFORTI Holding S.A. zatrudnionych było 7 osób w przeliczeniu na pełne etaty oraz 32 osoby w oparciu o umowy cywilnoprawne, kontrakty menedżerskie oraz powołania na członka zarządu. W całej Grupie Kapitałowej AFORTI na terenie Polski oraz krajów zagranicznych (Cypr, Rumunia, Wielka Brytania) zatrudnionych było 102 osób w przeliczeniu na pełne etaty oraz 98 osoby 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 31.03.2023 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

| Lp. | Tytuł | stan na dzień 31.03.2023 | stan na dzień 31.03.2022 |
|------------|---|--------------------------|--------------------------|
| A | AKTYWA TRWAŁE | 34 670 089,84 | 29 281 686,88 |
| I | Wartości niematerialne i prawne | 1 832 538,25 | 2 109 516,57 |
| 1 | Koszty zakończonych prac rozwojowych | 1 148 566,71 | 1 397 435,28 |
| 2 | Wartość firmy | 81 790,45 | 190 844,37 |
| 3 | Inne wartości niematerialne i prawne | 26 584,81 | 30 755,64 |
| 4 | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 575 596,28 | 490 481,28 |
| II | Wartość firmy z konsolidacji | 0,00 | 0,00 |
| 1 | Wartość firmy z konsolidacji - jednostki zależne | 0,00 | 0,00 |
| III | Rzeczowe aktywa trwałe | 1 626 983,53 | 652 764,14 |
| 1 | Środki trwałe | 1 613 184,15 | 650 235,81 |
| a | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 0,00 | 0,00 |
| b | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 1 177 170,49 | 284 997,41 |
| c | urządzenia techniczne i maszyny | 263 191,57 | 96 193,69 |
| d | środki transportu | 83 877,35 | 213 368,91 |
| e | inne środki trwałe | 88 944,74 | 55 675,80 |
| 2 | Środki trwałe w budowie | 13 799,38 | 2 528,33 |
| 3 | Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| IV | Należności długoterminowe | 11 311 490,30 | 10 301 927,79 |
| 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 | 11 311 490,30 | 10 301 927,79 |
| V | Inwestycje długoterminowe | 5 285 338,27 | 5 574 738,14 |
| 1 | Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Długoterminowe aktywa finansowe | 5 285 338,27 | 5 574 738,14 |
| a | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 116 900,49 |
| | - udziały lub akcje | 0,00 | 116 900,49 |
| | - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b | w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| | - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| | - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c | w pozostałych jednostkach | 5 285 338,27 | 5 457 837,65 |

| | | | |
|------------|--|----------------------|----------------------|
| | - udziały lub akcje | 5 280 683,98 | 5 453 203,36 |
| | - inne papiery wartościowe | 4 654,31 | 4 634,29 |
| | - udzielone pożyczki | (0,02) | 0,00 |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| VI | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 14 613 739,49 | 10 642 740,24 |
| 1 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 13 615 210,20 | 9 939 041,74 |
| 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | 998 529,29 | 703 698,50 |
| B | AKTYWA OBROTOWE | 55 941 853,07 | 97 291 965,58 |
| I | Zapasy | 31 030,90 | 10 223,30 |
| 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 | 31 030,90 | 10 223,30 |
| II | Należności krótkoterminowe | 26 834 572,08 | 55 983 218,30 |
| 1 | Należności od jednostek powiązanych | 279 898,27 | 14 752,05 |
| a | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 11 377,59 | 7 105,45 |
| | - do 12 miesięcy | 11 377,59 | 7 105,45 |
| | - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b | inne | 268 520,68 | 7 646,60 |
| 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 | 26 554 673,81 | 55 968 466,25 |
| a | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 1 660 637,22 | 1 137 824,47 |
| | - do 12 miesięcy | 1 660 637,22 | 1 137 824,47 |
| | - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 3 860 013,91 | 3 795 638,00 |
| c | inne | 20 926 273,34 | 50 883 442,36 |
| d | dochodzone na drodze sądowej | 107 749,34 | 151 561,42 |
| III | Inwestycje krótkoterminowe | 22 232 037,05 | 32 591 994,89 |
| 1 | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 22 232 037,05 | 32 591 994,89 |
| 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 | 19 182 923,35 | 30 187 540,87 |
| | - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| | - inne papiery wartościowe | 626 331,47 | 4 113 255,84 |
| | - udzielone pożyczki | 18 301 671,20 | 25 840 341,28 |

| | | | |
|---------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 254 920,68 | 233 943,75 |
| c | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 3 049 113,70 | 2 404 454,02 |
| | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 2 921 216,38 | 2 339 185,40 |
| | - inne środki pieniężne | 127 897,32 | 65 268,62 |
| | - inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 6 844 213,04 | 8 706 529,09 |
| 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 | | 157 031 834,91 | 192 993 544,46 |

Źródło: Emitent

| Lp. | Tytuł | stan na dzień 31.03.2023 | stan na dzień 31.03.2022 |
|------------|---|--------------------------|--------------------------|
| A | KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | (132 857 643,90) | (71 234 415,76) |
| 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 | (207 858 654,69) | (148 136 030,82) |
| VI | Zysk (strata) netto | (7 151 696,44) | (6 017 980,38) |
| X | Odpisy z zysku netto wciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 73 598,52 | 840 486,73 |
| B | Kapitały mniejszości | 5 010 747,04 | 10 435 250,35 |
| 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 | 284 878 731,77 | 253 792 709,87 |
| I | Rezerwy na zobowiązania | 1 449 991,12 | 53 750,00 |
| 1 | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 53 352,61 | 0,00 |
| 2 | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 120 444,82 | 0,00 |
| | - długoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| | - krótkoterminowa | 120 444,82 | 0,00 |
| 3 | Pozostałe rezerwy | 1 276 193,69 | 53 750,00 |
| | - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| | - krótkoterminowe | 1 276 193,69 | 53 750,00 |
| II | Zobowiązania długoterminowe | 227 212 368,68 | 153 637 861,03 |
| 1 | Wobec jednostek powiązanych | 600,00 | (41 565,12) |
| 2 | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Wobec pozostałych jednostek | 227 211 768,68 | 153 679 426,15 |

| | | | |
|------------|---|-----------------------|-----------------------|
| a | kredyty i pożyczki | 204 977 893,02 | 108 135 233,81 |
| b | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 1 898 352,07 | 2 322 791,32 |
| c | inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 167 564,84 |
| d | zobowiązania wekslowe | 19 082 980,35 | 43 053 836,18 |
| e | Inne | 1 252 543,24 | 0,00 |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | 55 801 835,66 | 81 367 945,75 |
| 1 | Wobec jednostek powiązanych | 578 402,03 | 0,00 |
| a | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności | 81 282,48 | 0,00 |
| | - do 12 miesięcy | 81 282,48 | 0,00 |
| | - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b | Inne | 497 119,55 | 0,00 |
| | | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | |
| 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 | 55 223 433,63 | 81 367 945,75 |
| a | kredyty i pożyczki | 26 653 093,75 | 51 094 883,52 |
| b | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 272 054,53 | 1 094 600,00 |
| c | inne zobowiązania finansowe | 5 933 734,56 | 4 179 952,78 |
| d | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności | 3 972 054,15 | 4 556 334,87 |
| | - do 12 miesięcy | 3 972 054,15 | 4 556 334,87 |
| | - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| e | zaliczki otrzymane na dostawy | 99 485,51 | 0,00 |
| f | zobowiązania wekslowe | 4 309 574,27 | 11 091 800,54 |
| g | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych | 10 997 011,12 | 7 569 995,76 |
| h | z tytułu wynagrodzeń | 648 065,71 | 282 846,12 |
| i | Inne | 2 338 360,03 | 1 497 532,16 |
| | | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV | Rozliczenia międzyokresowe | 414 536,31 | 18 733 153,09 |
| 1 | Ujemna wartość firmy | 414 536,31 | 0,00 |
| 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 18 733 153,09 |
| | - długoterminowe | 0,00 | 225 074,98 |
| | - krótkoterminowe | 0,00 | 18 508 078,11 |
| | PASYWA RAZEM | 157 031 834,91 | 192 993 544,46 |

Źródło: Emitent

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

| Lp. | Tytuł | 01.01-31.03.2023 | 01.01-31.03.2022 |
|----------|--|-----------------------|-----------------------|
| A | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 775 239 419,87 | 535 811 545,18 |
| - | od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 3 076 612,54 | 1 138 762,96 |
| II | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| III | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 |
| IV | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 772 162 807,33 | 534 672 782,22 |
| B | Koszty działalności operacyjnej | 778 023 406,05 | 539 801 793,27 |
| I | Amortyzacja | 269 956,92 | 209 651,46 |
| II | Zużycie materiałów i energii | 99 104,83 | 71 684,08 |
| III | Usługi obce | 2 802 111,71 | 3 220 245,14 |
| IV | Podatki i opłaty, w tym: | 320 347,31 | 418 275,29 |
| | - podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 |
| V | Wynagrodzenia | 2 065 957,94 | 1 118 486,89 |
| VI | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 415 277,95 | 208 962,67 |
| | - emerytalne | 165 702,56 | 52 441,05 |
| VII | Pozostałe koszty rodzajowe | 245 207,13 | 189 002,76 |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 771 805 442,26 | 534 365 484,98 |
| C | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | (2 783 986,18) | (3 990 248,09) |
| D | Pozostałe przychody operacyjne | 114 316,90 | 46 942,55 |
| I | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 4 098,59 | 13 793,65 |
| II | Dotacje | 0,00 | 0,00 |
| III | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 167,00 | 0,00 |
| IV | Inne przychody operacyjne | 110 051,31 | 33 148,90 |
| E | Pozostałe koszty operacyjne | 215 691,08 | 418 533,82 |
| I | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | (100,00) | 0,00 |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 2 446,48 | 0,00 |
| III | Inne koszty operacyjne | 213 344,60 | 418 533,82 |
| F | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | (2 885 360,36) | (4 361 839,36) |
| G | Przychody finansowe | 1 878 677,37 | 3 823 098,57 |
| I | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a) | od jednostek powiązanych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| b) | od jednostek pozostałych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| II | Odsetki, w tym: | 65 171,62 | 192 988,46 |
| - | od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III | Zysk ze zbycia inwestycji | 1 606 082,01 | 689 596,47 |
| | - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |

| | | | |
|----------|---|-----------------------|-----------------------|
| IV | Aktualizacja wartości inwestycji | (7 677,63) | 1 753 247,32 |
| V | Inne | 215 101,37 | 1 187 266,32 |
| H | Koszty finansowe | 6 799 825,82 | 6 191 486,20 |
| I | Odsetki, w tym: | 6 328 584,57 | 3 505 895,00 |
| - | <i>dla jednostek powiązanych</i> | 0,00 | 0,00 |
| II | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| | - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV | Inne | 471 241,25 | 2 685 591,20 |
| I | Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | 0,00 | 0,00 |
| J | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I) | (7 806 508,81) | (6 730 226,99) |
| K | Odpis wartości firmy | 0,00 | 0,00 |
| I | Odpis wartości firmy — jednostki zależne | 0,00 | 0,00 |
| II | Odpis wartości firmy — jednostki współzależne | 0,00 | 0,00 |
| L | Odpis ujemnej wartości firmy | 23 915,56 | 0,00 |
| I | Odpis ujemnej wartości firmy — jednostki zależne | 23 915,56 | 0,00 |
| II | Odpis ujemnej wartości firmy — jednostki współzależne | 0,00 | 0,00 |
| M | Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 0,00 | 0,00 |
| N | Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M) | (7 782 593,25) | (6 730 226,99) |
| O | Podatek dochodowy | (4 740,69) | (17 899,39) |
| P | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| Q | Zyski (straty) mniejszości | (626 156,12) | (694 347,22) |
| R | Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q) | (7 151 696,44) | (6 017 980,38) |

Źródło: Emitent

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (CASH FLOW)
Tabela 3. Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych za I kwartał 2023 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

| Lp. | Tytuł | 01.01-31.03.2023 | 01.01-31.03.2022 |
|-----|--|-----------------------|-----------------------|
| A | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I | Zysk (strata) netto | (7 151 696,44) | (6 017 980,38) |
| II | Korekty razem | 2 046 048,97 | 292 910,42 |
| 1 | Zyski (straty mniejszości) | (626 156,12) | (694 347,22) |
| 2 | Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Amortyzacja | 269 956,92 | 209 651,46 |
| 4 | Odpisy wartości firmy | 0,00 | 0,00 |
| 5 | Odpisy ujemnej wartości firmy | 0,00 | 0,00 |
| 6 | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 141 062,33 | 686 429,28 |
| 7 | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 6 263 412,95 | 3 312 906,54 |
| 8 | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | (1 602 602,97) | (2 456 637,44) |
| 9 | Zmiana stanu rezerw | 435 872,53 | 10 750,00 |
| 10 | Zmiana stanu zapasów | (1 486,58) | (5 619,33) |
| 11 | Zmiana stanu należności | (4 950 517,62) | 2 141 139,39 |
| 12 | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 245 300,48 | (1 590 272,35) |
| 13 | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 967 020,15 | (1 588 754,52) |
| 14 | Inne korekty | 904 186,90 | 267 664,61 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II) | (5 105 647,47) | (5 725 069,96) |
| B | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I | Wpływy | 2 343 872,41 | 1 433 481,83 |
| 1 | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 4 810,00 | 67 773,90 |
| 2 | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Z aktywów finansowych, w tym: | 2 339 062,41 | 1 365 707,93 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 1 409 997,34 | 1 254 983,11 |
| b) | w pozostałych jednostkach | 929 065,07 | 110 724,82 |
| - | zbycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - | dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| - | splata udzielonych pożyczek długoterminowych | 14,78 | 49 200,99 |
| - | odsetki | 0,00 | 0,00 |
| - | inne wpływy z aktywów finansowych | 929 050,29 | 61 523,83 |
| 4 | Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| II | Wydatki | (1 409 640,62) | 849 240,72 |

| | | | |
|-----|---|----------------------|----------------------|
| 1 | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 125 549,01 | 5 484,60 |
| 2 | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Na aktywa finansowe, w tym: | (1 535 189,63) | 843 756,12 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b) | w pozostałych jednostkach | (1 535 189,63) | 843 756,12 |
| - | nabycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - | udzielone pożyczki długoterminowe | (1 535 189,63) | 843 756,12 |
| 4 | Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym | 0,00 | 0,00 |
| 5 | Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 3 753 513,03 | 584 241,11 |
| C | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I | Wpływy | 11 406 628,68 | 12 665 066,78 |
| 1 | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Kredyty i pożyczki | 11 341 457,06 | 12 472 078,32 |
| 3 | Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Inne wpływy finansowe | 65 171,62 | 192 988,46 |
| II | Wydatki | 8 687 152,76 | 7 810 878,94 |
| 1 | Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Spłaty kredytów i pożyczek | 1 529 573,52 | 1 101 375,34 |
| 5 | Wykup dłużnych papierów wartościowych | 32 500,00 | 0,00 |
| 6 | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 7 | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 28 235,66 | 27 219,75 |
| 8 | Odsetki | 6 328 584,57 | 3 505 895,00 |
| 9 | Inne wydatki finansowe | 768 259,01 | 3 176 388,85 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 2 719 475,92 | 4 854 187,84 |
| D | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III) | 1 367 341,48 | (286 641,01) |
| E | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 1 367 341,48 | (286 641,01) |
| - | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| F | Środki pieniężne na początek okresu | 1 681 772,22 | 2 691 095,03 |
| G | Środki pieniężne na koniec okresu (F±E), w tym: | 3 049 113,70 | 2 404 454,02 |
| - | o ograniczonej możliwości dysponowania | 40 924,87 | 3 941,60 |

Źródło: Emitent

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

| Lp. | Tytuł | 01.01-31.03.2023 | 01.01-31.03.2022 |
|-------------|--|-------------------------|------------------------|
| I. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | (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 | (111 924 201,35) | (63 512 403,53) |
| 1 | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 9 042 514,00 | 9 042 514,00 |
| 1.1. | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 0,00 |
| a | zwiększenie (z tytułu) | 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 |
| 2 | Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 64 036 594,71 | 64 036 594,71 |
| 2.1. | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 0,00 |
| a | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - | emisji akcji powyżej wartości nominalnej, | 0,00 | 0,00 |
| - | z podziału zysku (ustawowo) | 0,00 | 0,00 |
| - | z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | 0,00 | 0,00 |
| - | wydania udziałów (emisji akcji) - w trakcie rejestracji | 0,00 | 0,00 |
| b | zmniejszenie (z tytułu przeniesienia na kapitał rez.) | 0,00 | 0,00 |
| - | pokrycia straty | 0,00 | 0,00 |
| - | przeniesienie na kapitał podstawowy (rejestracja akcji) | 0,00 | 0,00 |
| 2.2. | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 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 |
| 3.1. | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| a | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| b | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 9 000 000,00 | 9 000 000,00 |
| 4.1. | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | 0,00 |
| a | zwiększenie (z tytułu odpisów z zysku) | 0,00 | 0,00 |
| - | zwiększenie z tytułu przeniesienia z kap. Zapasowego | 0,00 | 0,00 |
| b | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - | wypłata dywidendy | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 9 000 000,00 | 9 000 000,00 |

| | | | |
|-------------|--|-------------------------|-------------------------|
| 5 | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | (160 193 089,02) | (83 924 627,93) |
| 5.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 3 362 631,59 | 2 611 160,38 |
| - | zmiany zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| - | korekty błędów podstawowych | (14 609 612,36) | 0,00 |
| 5.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | (11 246 980,77) | 2 611 160,38 |
| a | zwiększenie (z tytułu) | (33 055 953,32) | (64 211 402,89) |
| - | podziału zysku z lat ubiegłych | (33 055 953,32) | (64 211 402,89) |
| b | zmniejszenie | 0,00 | 0,00 |
| - | pokrycie strat | 0,00 | 0,00 |
| - | wypłata dywidendy | 0,00 | 0,00 |
| 5.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | (44 302 934,09) | (61 600 242,51) |
| 5.4 | Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-) | (163 555 720,61) | (86 535 788,31) |
| - | 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 | (163 555 720,61) | (86 535 788,31) |
| a | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - | przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia | 0,00 | 0,00 |
| b | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - | | 0,00 | 0,00 |
| 5.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | (163 555 720,61) | (86 535 788,31) |
| 5.7 | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | (207 858 654,70) | (148 136 030,82) |
| 6. | Wynik netto | (7 078 097,91) | (5 177 493,65) |
| a | zysk netto | (7 151 696,44) | (6 017 980,38) |
| b | strata netto (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| c | odpisy z zysku (wielkość ujemna) | 73 598,53 | 840 486,73 |
| II | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | (132 857 643,90) | (71 234 415,76) |
| III | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | (132 857 643,90) | (71 234 415,76) |

źródło: Emitent

Tabela 5. Wybrane dane finansowe spółek z Grupy Kapitałowej AFORTI niepodlegających konsolidacji na dzień 31.03.2023 r. r. [dane w tys. EUR]

| AFORTI UAB | 31.03.2023 |
|------------------------|-------------------|
| Przychody za sprzedaży | 0 EUR |
| Zysk (strata) netto | - 4,6 tys. EUR |
| Suma bilansowa | 19 tys. EUR |

Źródło: Emitent

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

| AFORTI Limited LCC | 31.03.2023 |
|---------------------------|-------------------|
| 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.

3.

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

BILANS
Tabela 6. Jednostkowy Bilans na dzień 31.03.2023 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

| Lp. | Tytuł | stan na dzień 31.03.2023 | stan na dzień 31.03.2022 |
|------------|--|--------------------------|--------------------------|
| A | AKTYWA TRWAŁE | 324 239 377,46 | 289 364 901,56 |
| I | Wartości niematerialne i prawne | 14 931,67 | 0,00 |
| 1 | Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Inne wartości niematerialne i prawne | 14 931,67 | 0,00 |
| 4 | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II | Rzeczowe aktywa trwałe | 346 281,70 | 557 679,57 |
| 1 | Środki trwałe | 336 188,13 | 557 679,57 |
| a | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 0,00 | 0,00 |
| b | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 250 468,84 | 284 997,41 |
| c | urządzenia techniczne i maszyny | -20 557,99 | 16 819,11 |
| d | środki transportu | 83 877,35 | 213 368,91 |
| e | inne środki trwałe | 22 399,93 | 42 494,14 |
| 2 | Środki trwałe w budowie | 10 093,57 | 0,00 |
| 3 | Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| III | Należności długoterminowe | 11 245 275,67 | 10 234 764,40 |
| 1 | Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Od jednostek pozostałych | 11 245 275,67 | 10 234 764,40 |
| IV | Inwestycje długoterminowe | 311 021 183,18 | 278 415 750,57 |
| 1 | Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Długoterminowe aktywa finansowe | 311 021 183,18 | 278 415 750,57 |
| a | w jednostkach powiązanych | 311 021 183,18 | 278 415 750,57 |
| | - udziały lub akcje | 308 600 373,08 | 276 276 688,03 |
| | - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki | 2 420 810,10 | 2 139 062,54 |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b | w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| | - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| | - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| | - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| | - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |

| | | | |
|------------|--|-----------------------|-----------------------|
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 611 705,24 | 156 707,02 |
| 1 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 422 174,74 | 0,00 |
| 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | 189 530,50 | 156 707,02 |
| B | AKTYWA OBROTOWE | 147 749 402,69 | 141 606 983,43 |
| 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 | 20 467 097,48 | 7 367 996,81 |
| 1 | Należności od jednostek powiązanych | 19 496 911,25 | 6 763 435,42 |
| a | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 4 633 274,46 | 2 160 111,45 |
| | - do 12 miesięcy | 4 633 274,46 | 2 160 111,45 |
| | - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b | inne | 14 863 636,79 | 4 603 323,97 |
| 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 | 970 186,23 | 604 561,39 |
| a | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 210 288,46 | 151 795,97 |
| | - do 12 miesięcy | 210 288,46 | 151 795,97 |
| | - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 529 080,05 | 311 573,27 |
| c | inne | 230 817,72 | 141 192,15 |
| d | dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 |
| III | Inwestycje krótkoterminowe | 124 634 210,42 | 129 091 887,12 |
| 1 | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 124 634 210,42 | 129 091 887,12 |
| a | w jednostkach powiązanych | 124 496 640,20 | 128 071 897,24 |
| | - udziały lub akcje | 123 936 640,20 | 127 511 897,24 |
| | - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki | 560 000,00 | 560 000,00 |
| | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b | 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 krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 137 570,22 | 1 019 989,88 |
| | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 9 676,62 | 1 019 989,88 |

| | | | |
|---------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| | - inne środki pieniężne | 127 893,60 | 0,00 |
| | - inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2 648 094,79 | 5 147 099,50 |
| C | Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D | Udziały (akcje) własne | 62 631,75 | 62 631,75 |
| AKTYWA RAZEM | | 472 051 411,90 | 431 034 516,74 |

Źródło: Emitent

| Lp. | Tytuł | stan na dzień 31.03.2023 | stan na dzień 31.03.2022 |
|------------|---|--------------------------|--------------------------|
| A | KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 216 962 685,84 | 221 472 065,49 |
| 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 | (6 899 962,08) | 5 827 759,17 |
| VII | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B | ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 255 088 726,06 | 209 562 451,25 |
| I | Rezerwy na zobowiązania | 53 750,08 | 53 750,00 |
| 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 | 53 750,08 | 53 750,00 |
| | - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| | - krótkoterminowe | 53 750,08 | 53 750,00 |
| II | Zobowiązania długoterminowe | 217 376 986,66 | 147 785 805,57 |
| 1 | Wobec jednostek powiązanych | 44 263,00 | 76 007,00 |
| | | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | |
| 3 | Wobec pozostałych jednostek | 217 332 723,66 | 147 709 798,57 |
| a | kredyty i pożyczki | 196 351 391,24 | 104 906 223,81 |

| | | | |
|---------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| b | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 1 898 352,07 | 2 054 351,74 |
| c | inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 167 564,84 |
| d | zobowiązania wekslowe | 19 082 980,35 | 40 581 658,18 |
| e | inne | 0,00 | 0,00 |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | 37 653 731,57 | 61 493 562,95 |
| 1 | Wobec jednostek powiązanych | 317 392,01 | 120 299,01 |
| a | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności | 311 853,01 | 43 533,44 |
| | - do 12 miesięcy | 311 853,01 | 43 533,44 |
| | - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b | inne | 5 539,00 | 76 765,57 |
| 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 | 37 336 339,56 | 61 373 263,94 |
| a | kredyty i pożyczki | 25 141 187,10 | 49 293 132,54 |
| b | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 60 800,00 | 114 600,00 |
| c | inne zobowiązania finansowe | 147 796,72 | 89 947,14 |
| d | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności | 2 532 656,91 | 1 650 306,90 |
| | - do 12 miesięcy | 2 532 656,91 | 1 650 306,90 |
| | - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| e | zaliczki otrzymane na dostawy | 0,00 | 0,00 |
| f | zobowiązania wekslowe | 1 060 004,97 | 4 564 843,11 |
| g | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych | 7 783 146,38 | 5 171 518,88 |
| h | z tytułu wynagrodzeń | 80 264,93 | 68 639,84 |
| i | inne | 530 482,55 | 420 275,53 |
| 3 | Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV | Rozliczenia międzyokresowe | 4 257,75 | 229 332,73 |
| 1 | Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | 4 257,75 | 229 332,73 |
| | - długoterminowe | 0,00 | 225 074,98 |
| | - krótkoterminowe | 4 257,75 | 4 257,75 |
| PASYWA RAZEM | | 472 051 411,90 | 431 034 516,74 |

Źródło: Emitent

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

| Lp. | Tytuł | 01.01-31.03.2023 | 01.01-31.03.2022 |
|----------|--|-----------------------|-----------------------|
| A | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 1 141 545,50 | 1 168 085,00 |
| - | <i>od jednostek powiązanych</i> | 1 148 315,45 | 1 146 066,62 |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1 141 545,50 | 1 168 085,00 |
| II | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | | |
| III | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | | |
| IV | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | |
| B | Koszty działalności operacyjnej | 2 169 732,59 | 2 855 883,03 |
| I | Amortyzacja | 58 257,63 | 67 036,36 |
| II | Zużycie materiałów i energii | 23 665,63 | 32 853,48 |
| III | Usługi obce | 1 478 975,77 | 1 938 508,77 |
| IV | Podatki i opłaty, w tym: | 45 355,25 | 249 474,92 |
| | - <i>podatek akcyzowy</i> | 0,00 | 0,00 |
| V | Wynagrodzenia | 308 713,85 | 296 646,61 |
| VI | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 65 361,11 | 48 976,06 |
| | - <i>emerytalne</i> | 19 535,64 | 18 602,06 |
| VII | Pozostałe koszty rodzajowe | 189 403,35 | 222 386,83 |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | |
| C | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | (1 028 187,09) | (1 687 798,03) |
| D | Pozostałe przychody operacyjne | 4 912,03 | 12 678,16 |
| I | | 0,00 | 0,00 |
| | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | | |
| II | Dotacje | 0,00 | 0,00 |
| III | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV | Inne przychody operacyjne | 4 912,03 | 12 678,16 |
| E | Pozostałe koszty operacyjne | 4 010,31 | 53 490,62 |
| I | | (100,00) | 0,00 |
| | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | | |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| III | Inne koszty operacyjne | 4 110,31 | 53 490,62 |
| F | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | (1 027 285,37) | (1 728 610,49) |
| G | Przychody finansowe | 1 869 942,04 | 13 427 111,09 |
| I | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a) | <i>od jednostek powiązanych, w tym:</i> | 0,00 | 0,00 |
| | - <i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i> | 0,00 | 0,00 |
| b) | <i>od jednostek pozostałych, w tym:</i> | 0,00 | 0,00 |
| | - <i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i> | 0,00 | 0,00 |
| II | Odsetki, w tym: | 51 686,52 | 54 413,02 |

| | | | |
|----------|--|-----------------------|---------------------|
| - | <i>od jednostek powiązanych</i> | 51 630,60 | 54 402,08 |
| III | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 1 606 082,01 | 689 596,47 |
| | - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| IV | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 11 756 862,79 |
| V | Inne | 212 173,51 | 926 238,81 |
| H | Koszty finansowe | 7 742 618,75 | 5 870 741,43 |
| I | Odsetki, w tym: | 5 943 925,02 | 3 195 621,06 |
| - | <i>dla jednostek powiązanych</i> | 0,00 | 31 393,00 |
| II | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| | - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 1 379 073,54 | 0,00 |
| IV | Inne | 419 620,19 | 2 675 120,37 |
| I | Zysk (strata) brutto (F+G-H) | (6 899 962,08) | 5 827 759,17 |
| J | Podatek dochodowy | 0,00 | 0,00 |
| K | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | |
| L | Zysk (strata) netto (I-J-K) | (6 899 962,08) | 5 827 759,17 |

Źródło: Emitent

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

| Lp. | Tytuł | 01.01-31.03.2023 | 01.01-31.03.2022 |
|------------|--|-----------------------|------------------------|
| A | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I | Zysk (strata) netto | (6 899 962,08) | 5 827 759,17 |
| II | Korekty razem | 7 345 337,20 | (13 188 557,58) |
| 3 | Amortyzacja | 58 257,63 | 67 036,36 |
| 6 | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 936 940,98 |
| 7 | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 5 892 238,50 | 3 141 208,04 |
| 8 | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | (227 108,47) | (12 446 459,26) |
| 9 | Zmiana stanu rezerw | 10 750,08 | 10 750,00 |
| 10 | Zmiana stanu zapasów | 0,00 | 0,00 |
| 11 | Zmiana stanu należności | (1 422 238,97) | (4 706 507,38) |
| 12 | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 2 844 798,34 | (539 843,11) |
| 13 | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 333 492,56 | 414 310,31 |
| 14 | Inne korekty | (144 852,47) | (65 993,52) |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II) | 445 375,12 | (7 360 798,41) |
| B | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I | Wpływy | 1 419 697,34 | 1 241 033,11 |
| 1 | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 100,00 | 0,00 |
| 2 | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Z aktywów finansowych, w tym: | 1 419 597,34 | 1 241 033,11 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 1 416 797,34 | 1 232 783,11 |
| b) | w pozostałych jednostkach | 2 800,00 | 8 250,00 |
| - | zbycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - | dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| - | spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0,00 | 0,00 |
| - | odsetki | 0,00 | 0,00 |
| - | inne wpływy z aktywów finansowych | 2 800,00 | 8 250,00 |
| 4 | Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| II | Wydatki | 2 660 454,44 | 108 403,35 |
| 1 | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 3 762,60 |
| 2 | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Na aktywa finansowe, w tym: | 2 660 454,44 | 104 640,75 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 2 660 454,44 | 104 640,75 |
| b) | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - | nabycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - | udzielone pożyczki długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |

| | | | |
|------------|---|---------------------|----------------------|
| | | (1 240 757,10) | 1 132 629,76 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | | |
| C | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I | Wpływy | 8 419 446,52 | 12 418 244,52 |
| 1 | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Kredyty i pożyczki | 8 367 760,00 | 12 363 831,50 |
| 3 | Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Inne wpływy finansowe | 51 686,52 | 54 413,02 |
| II | Wydatki | 7 730 031,80 | 6 155 174,40 |
| 1 | Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Spłaty kredytów i pożyczek | 1 049 520,00 | 1 001 375,34 |
| 5 | Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 6 | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 7 | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 28 235,66 | 27 219,75 |
| 8 | Odsetki | 5 943 925,02 | 3 195 621,06 |
| 9 | Inne wydatki finansowe | 708 351,12 | 1 930 958,25 |
| | | 689 414,72 | 6 263 070,12 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | | |
| D | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III) | (105 967,26) | 34 901,47 |
| E | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | (105 967,26) | 34 901,47 |
| - | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| F | Środki pieniężne na początek okresu | 243 537,48 | 985 088,41 |
| G | Środki pieniężne na koniec okresu (F±E), w tym: | 137 570,22 | 1 019 989,88 |
| - | o ograniczonej możliwości dysponowania | | |

Źródło: Emitent

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

| Lp. | Tytuł | 01.01-31.03.2023 | 01.01-31.03.2022 |
|-------------|--|-----------------------|-----------------------|
| I. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 223 793 380,01 | 215 644 306,32 |
| - | korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| | | 0,00 | 0,00 |
| I.a. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 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 |
| 1.1. | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 0,00 |
| a | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - | wydania udziałów (emisji akcji) | | |
| - | aport | | |
| b | zmniejszenie (z tytułu) | | |
| - | umorzenie udziałów (akcji) | | |
| | | | |
| 1.2. | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 9 042 514,00 | 9 042 514,00 |
| 2 | Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 103 440 080,47 | 103 440 080,47 |
| 2.1. | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 0,00 |
| a | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - | emisji akcji powyżej wartości nominalnej, | | |
| - | z podziału zysku (ustawowo) | | |
| - | wydania udziałów (emisji akcji) - w trakcie rejestracji | | |
| b | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - | pokrycia straty | | |
| - | | | |
| 2.2. | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 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 |
| 3.1. | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| a | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| b | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 77 448 069,53 | 77 448 069,53 |
| 4 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 9 000 000,00 | 9 000 000,00 |
| 4.1. | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | 0,00 |
| a | zwiększenie (z tytułu) | | |
| - | | | |
| b | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - | | | |
| 4.2. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 9 000 000,00 | 9 000 000,00 |
| 5 | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 16 713 642,32 | (2 219 906,84) |
| 5.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 16 713 642,32 | (2 219 906,84) |
| - | zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | |
| - | korekty błędów podstawowych | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 16 713 642,32 | (2 219 906,84) |
| a | zwiększenie (z tytułu) | 8 218 341,60 | 18 933 549,16 |
| - | podziału zysku z lat ubiegłych | 8 218 341,60 | 18 933 549,16 |
| b | zmniejszenie | 0,00 | 0,00 |
| - | pokrycie strat | | |
| - | przeniesienie na kapitał zapasowy | | |
| 5.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 24 931 983,92 | 16 713 642,32 |
| 5.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-) | 0,00 | 0,00 |
| - | zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | |
| - | korekty błędów podstawowych | | |

| | | | |
|-------------|--|-----------------------|-----------------------|
| 5.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 |
| a | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - | przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia | 0,00 | 0,00 |
| b | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - | przeniesienie zysku z lat ubiegłych do pokrycia | 0,00 | 0,00 |
| 5.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5.7 | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 24 931 983,92 | 16 713 642,32 |
| 6. | Wynik netto | (6 899 962,08) | 5 827 759,17 |
| a | zysk netto | (6 899 962,08) | 5 827 759,17 |
| b | strata netto (wielkość ujemna) | | |
| c | odpisy z zysku (wielkość ujemna) | | |
| II | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 216 962 685,84 | 221 472 065,49 |
| III | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 216 962 685,84 | 221 472 065,49 |

Źródło: Emitent

4.

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

Niniejszy raport, obejmujący dane za pierwszy 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 marca 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 marca 2023 roku, wraz z danymi porównawczymi obejmującymi okres analogiczny za 2022 rok. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za pierwszy 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 I 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 marca 2023 r. wraz z danymi porównawczymi na 31 marca 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.

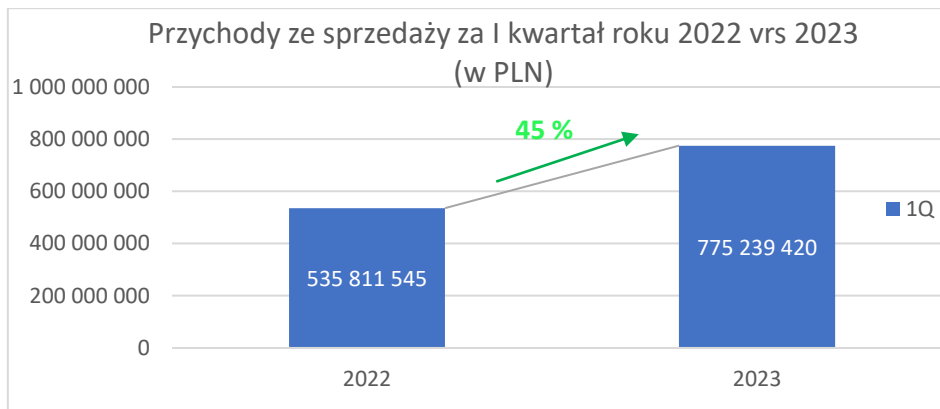
Dane finansowe podane są w PLN.

5.

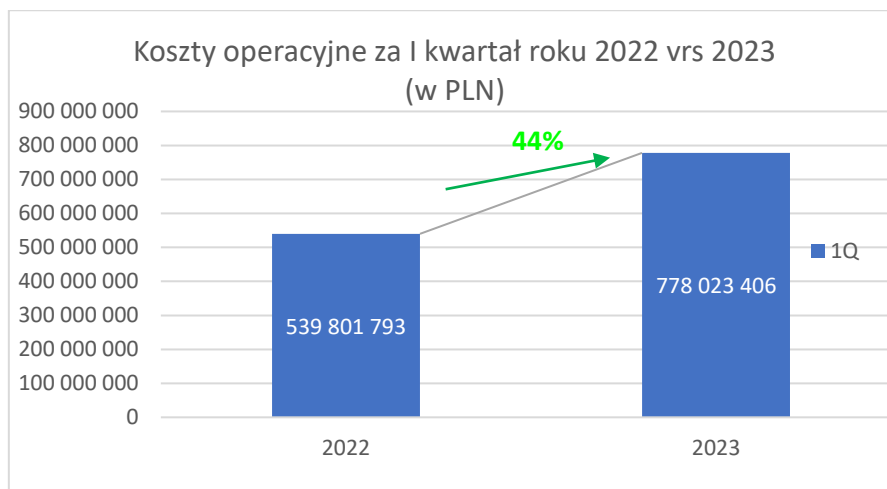
Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na jego działalność, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w I kwartale 2023 r.

5.1. Komentarz dotyczący skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej AFORTI

W I kwartale 2023 r. Grupa Kapitałowa AFORTI wypracowała 775,2 mln zł przychodów ze sprzedaży, co w stosunku do I kwartału 2022 r. stanowi wzrost o 45%.



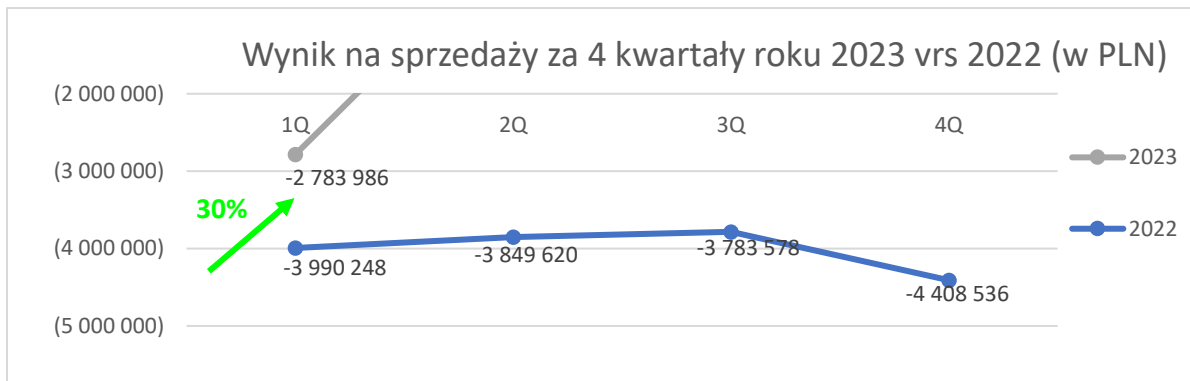
Wzrost przychodów jest efektem pracy całego Zespołu Grupy Kapitałowej AFORTI i konsekwentnego realizowania strategii obranej przez Emitenta.



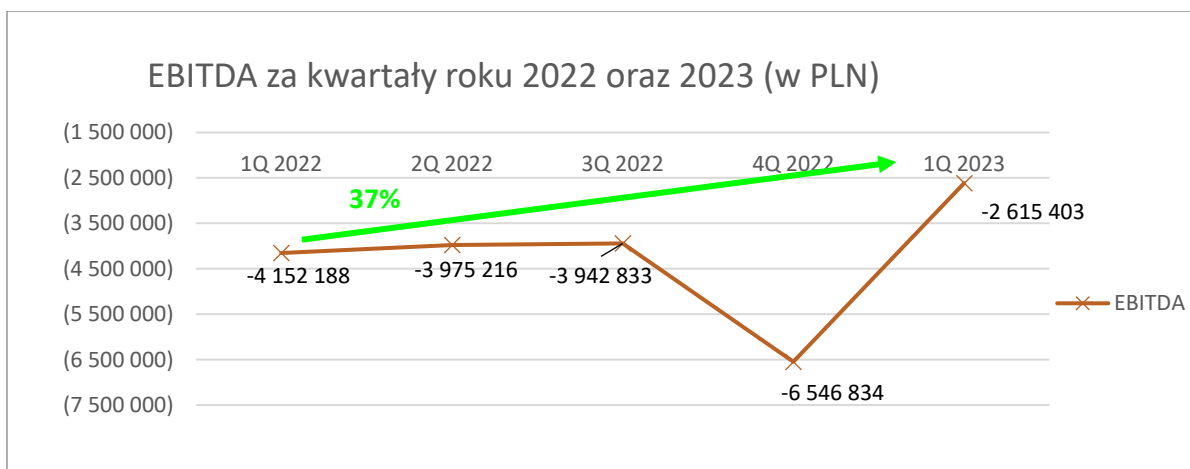
W związku ze znaczącym wzrostem skali działalności Grupy i istotnym wzrostem przychodów ze sprzedaży, koszty operacyjne również uległy zwiększeniu i wynosiły w I kwartale w 2023 r. 778 mln vs 539,8 mln w roku poprzednim.

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 I kwartał roku 2023 jest lepszy o 1,2 mln zł tj. 30% względem tego samego okresu roku 2022.



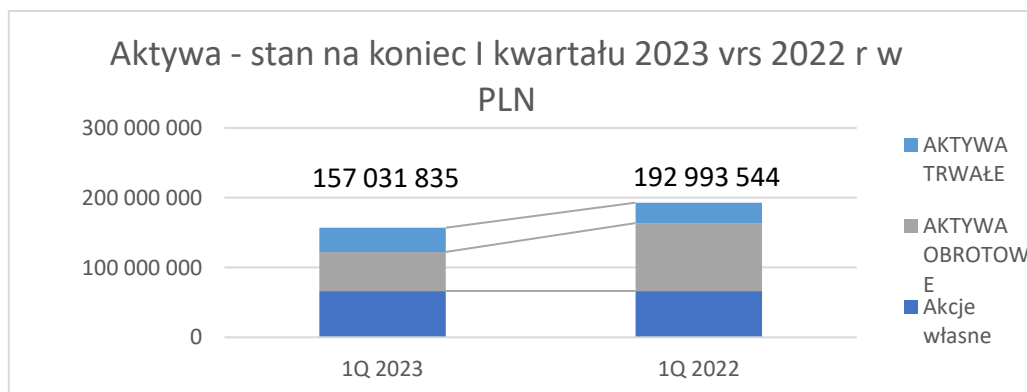
EBITDA za I kwartał roku 2023 jest lepsza o 1,5 mln zł tj. 37% względem tego samego okresu roku 2022.



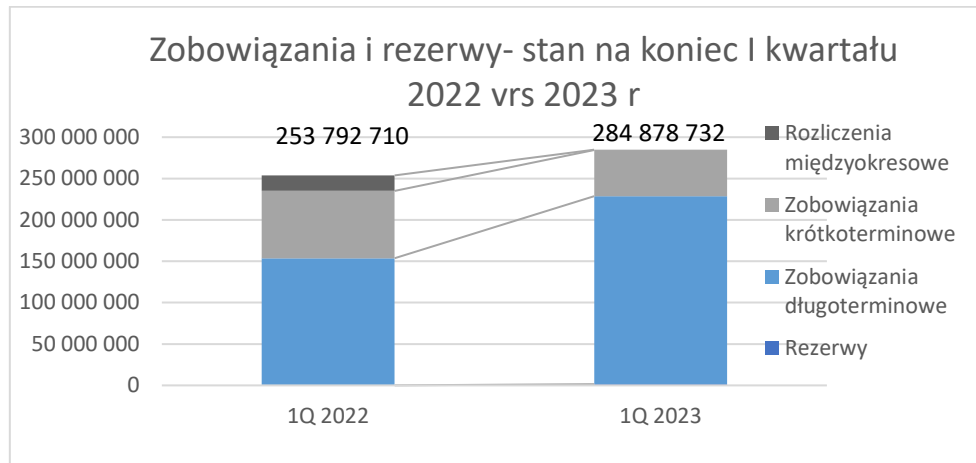
Bilans

Wartość aktywów trwałych Grupy Kapitałowej AFORTI na koniec marca 2023 r. wyniosła 34,7 mln zł i była wyższa o 18% w ujęciu kwartał do kwartału. Zmiana wartości aktywów trwałych związana była z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, przy równoczesnym wzroście należności długoterminowych i rozliczeń międzyokresowych.

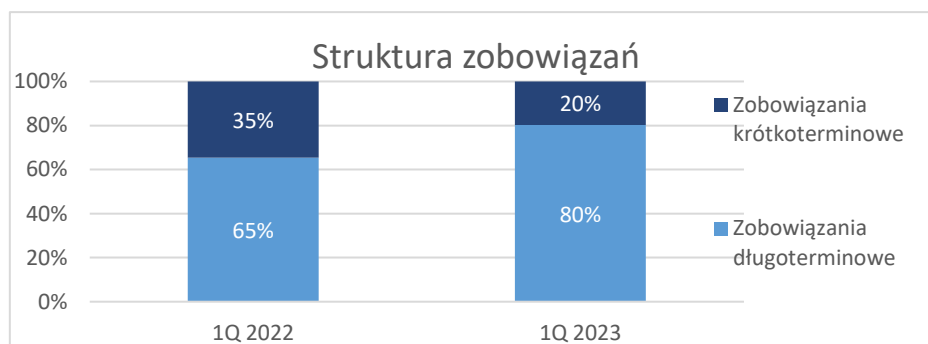
Aktywa obrotowe wynosiły na koniec I kwartału 2023 r. 55,9 mln zł.



Na koniec marca 2023 r. kapitał własny Grupy Kapitałowej AFORTI wynosił -132,8 mln zł wobec -71,2 mln zł w analogicznym okresie w 2022 r. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe na koniec marca 2023 r. wynosiły 284,9 mln zł względem 253,8 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 I kwartału 2023r zobowiązania długoterminowe stanowią 80%, a krótkoterminowe 20% wszystkich zobowiązań.



Zobowiązania długoterminowe w ujęciu rok do roku wzrosły o 48%. 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 31% 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.

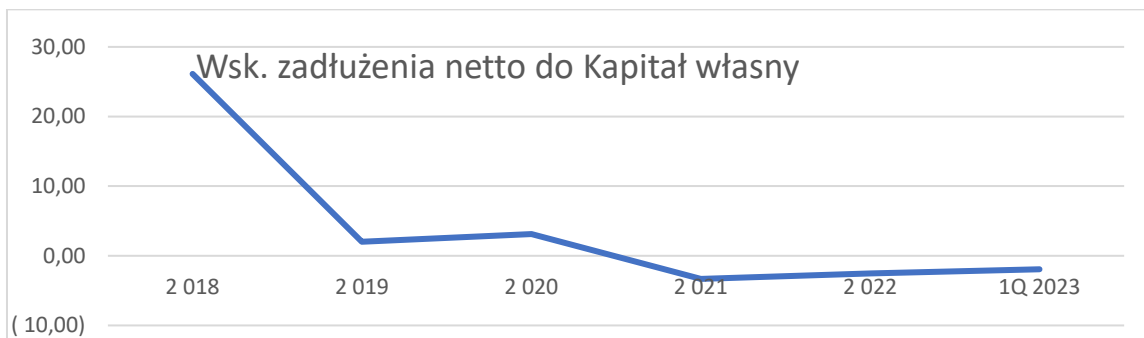
Wartość długu netto Grupy Kapitałowej w ostatnich 4 latach kształtowała się następująco:

| w tys. PLN | 2 019 | 2 020 | 2 021 | 2 022 | 1Q 2023 |
|------------------------|---------|---------|----------|----------|-----------|
| Kapitał własny | 56 384 | 58 419 | - 63 512 | - 99 116 | - 132 858 |
| Zobowiązania finansowe | 114 244 | 185 152 | 213 516 | 253 614 | 263 128 |
| Środki pieniężne | 595 | 1 971 | 2 691 | 1 682 | 3 049 |
| Dług netto | 113 649 | 183 182 | 210 825 | 251 932 | 260 079 |

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 | 1Q 2023 |
|---|-------|-------|--------|--------|---------|
| Wsk. ogólnego zadłużenia | 0,78 | 1,81 | 1,17 | 1,51 | 1,80 |
| Wsk. zadłużenia netto do Kapitał własny | 2,02 | 3,14 | (3,32) | (2,54) | (1,96) |



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.

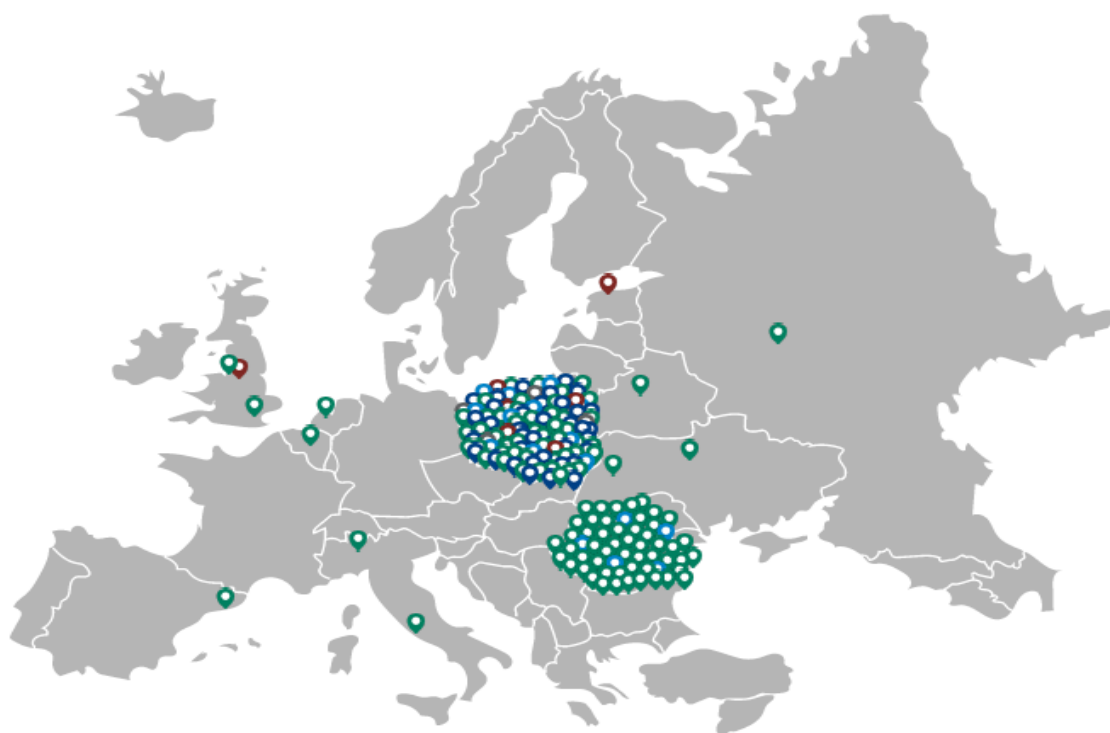
Biorąc pod uwagę dynamicznie zmieniające się otoczenie, Zarząd Spółki nie może w sposób wiarygodny określić wpływu rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz infekcji nim wywołanej COVID-19 na działalność Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz wyniki finansowe i perspektywy działalności. Należy 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 I kwartale 2023 r.

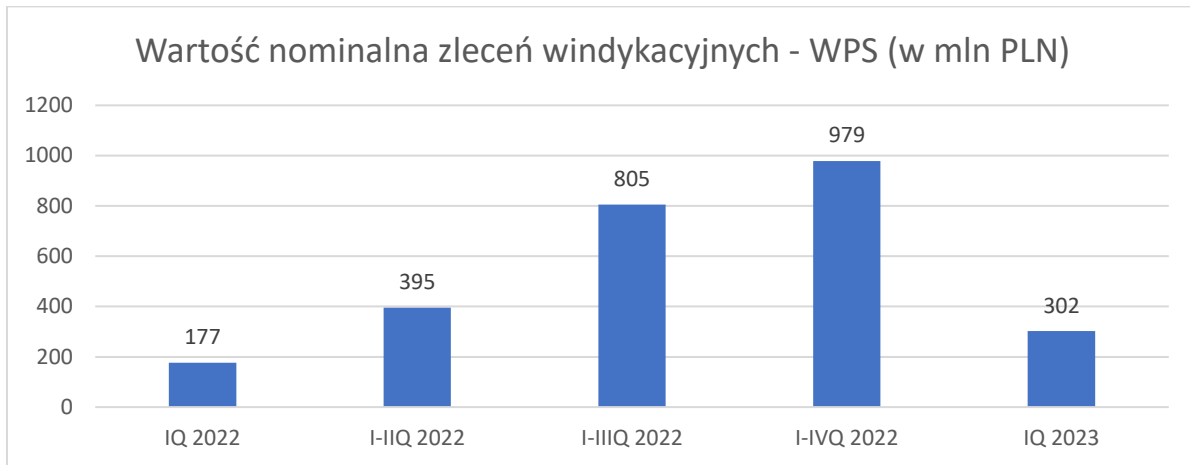
Grupa Kapitałowa AFORTI działa na rynku polskim już 14 lat. Ponadto w październiku 2022 r. spółka AFORTI Exchange S.A. obchodziła swoje 10-lecie. W tym okresie pozyskano i obsłużono ponad 7 tyś. Klientów na terenie całej Polski oraz Europy. Marka AFORTI stała się bardziej rozpoznawalna w branży usług finansowych dedykowanych sektorowi małych i średnich przedsiębiorstw (MSP). W I 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



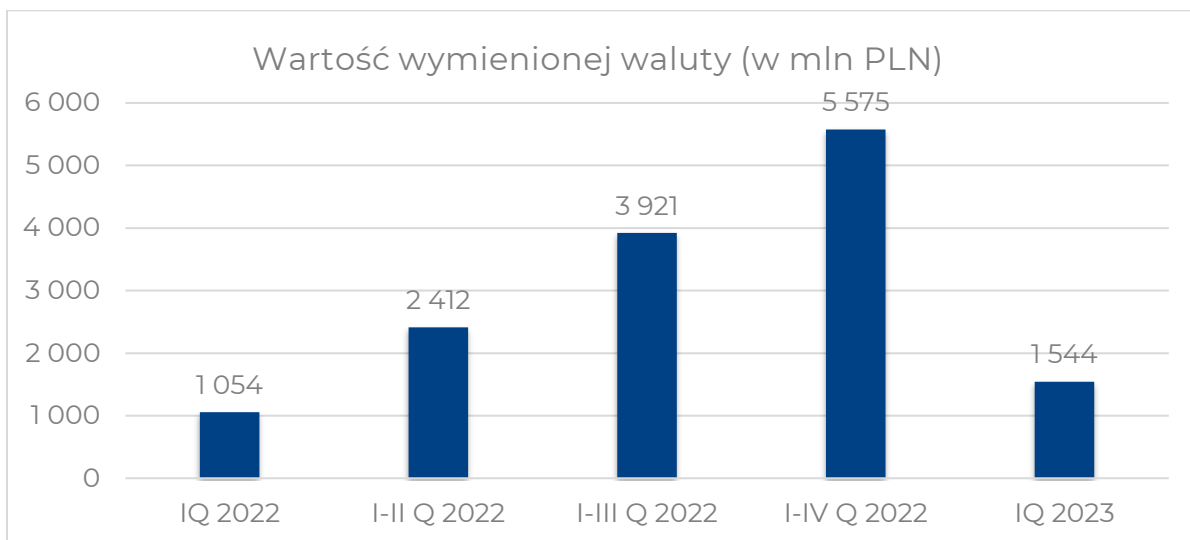
źródło: Emitent

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


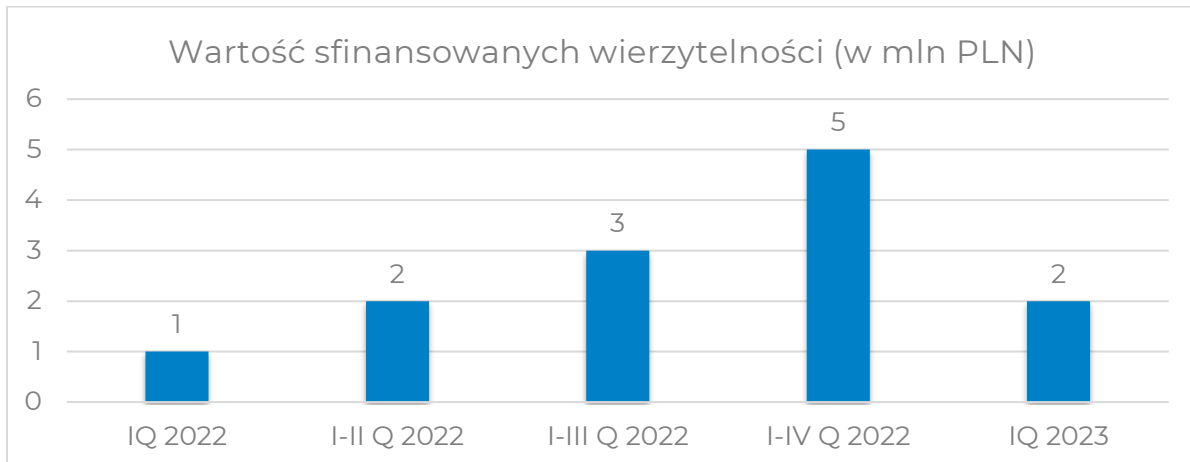
Dane narastająco na ostatni dzień danego kwartału np. Q1 2023 od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku.

źródło: Emitent


AFORTI Exchange


Dane narastająco na ostatni dzień danego kwartału np. Q1 2023 od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku.

źródło: Emitent


AFORTI Factor


Dane narastająco na ostatni dzień danego kwartału np. Q1 2023 od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku.

źródło: Emitent

W I 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** – AFORTI Factor S.A. - spółka działająca operacyjnie w Polsce i Rumunii.
- **windykacyjną** - AFORTI Collections S.A. - najbardziej dojrzała w aspekcie finansowym spółka Grupy działająca na terenie Polski.
- **wymiany walut oraz płatności** - AFORTI PLC - spółka prawa brytyjskiego będąca właścicielem spółek AFORTI Exchange S.A. oraz EPMAP. AFORTI PLC działa operacyjnie poprzez swoje spółki zależne w zakresie wymiany walut w Polsce i w Rumunii. Jako akcjonariusz spółki EPMAP będącej unijną instytucją płatniczą posiadającą licencję EMI jest obecna na Cyprze, gdzie nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej.

Emitent obecnie skupia swoje działania nad zakończeniem prac i przedstawieniem klientom multiproduktowej, globalnej platformy usług finansowych dla Klientów SME – AFORT.BIZ. Aforti PLC i jej Spółka z licencją EMI, zawarły umowy z brytyjskim podmiotem z grupy VISA - firmą Currency Cloud oraz litewskim podmiotem IT - Fintech Lab, co umożliwi wdrożenie i udostępnienie 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. Dzięki implementacji najnowszych rozwiązań Emitent w niedalekiej perspektywie zwiększy w sposób skokowy skalę biznesu oraz osiągnie utrwaloną pozycję na rynku pieniądza elektronicznego.

Emitent ukierunkowuje swoje działania na dalszy rozwój całej Grupy Kapitałowej AFORTI. W oparciu o perspektywy progresji w zakresie projektu EMI podejmuje decyzje organizacyjno – ekonomiczne polegające na formowaniu przejrzystych oraz optymalnych operacyjnie struktur.

Dzięki powyższemu Grupa Kapitałowa Emitenta posiada obecnie wszelkie rozwiązania organizacyjne, technologiczne oraz prawne (m.in. notyfikację pozwalającą na prowadzenie działalności transgranicznej we wszystkich 29 krajach Europejskiego Obszaru Gospodarczego) pozwalające na nieprzerwany rozwój projektu EMI oraz działalność platformy wymiany walut. Oferta Emitenta w dalszym ciągu kierowana jest do małych i średnich przedsiębiorstw.

Dzięki wysiłkom Emitenta i spółek zależnych stale wzrasta zainteresowanie potencjalnych klientów ofertą windykacyjną, ofertą faktoringową i ofertą wymiany walut, o czym świadczy regularny wzrost obrotów.

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.

Ponadto Komisja Etyki przy Związku Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce przyznała naszej spółce AFORTI Collections S. A. Certyfikat Etyczny ZPF, który jest potwierdzeniem naszych działań zgodnych z Zasadami Dobrych Praktyk ZPF. Komisja w uzasadnieniu doceniła profesjonalizm i odpowiedzialność w świadczeniu usług przez naszą Spółkę windykacyjną.

Przejrzystość i stabilność struktury uzyskała również spółka zależna Emitenta For-Net S.A. W IV kwartale zakończono przegląd procesów operacyjnych spółki i wdrożenie niezbędnych zmian. Nastąpiła znaczna redukcja kosztów i wzrost efektywności działalności windykacyjnej. Podjęte działania istotnie wpływają na wynik finansowy spółki w roku 2023 r.

W I kwartale kolejna spółka zależna Emitenta - Aforti Factor 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 15.05.2022 do 15.05.2023 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 1 kwartale 2023 roku wynosił 94,01 RON, zaś maksymalny 101 RON. Wartość notowań w dniu 15 maja 2023 roku zakończyła się na poziomie 99 RON.

Rozwój Grupy Kapitałowej i konsekwentna realizacja strategii:



FAKTORING W RUMUNII Z SYSTEMEM KALYPSO



AFORTI Factor Romania IFN S.A uruchomiła nowy system faktoringowy Kalypso firmy Rebit Sp. z o.o.

Zrealizowane wdrożenie systemu w Rumunii jest kontynuacją współpracy, która rozpoczęła się w 2021 od dostarczenia systemu faktoringowego Kalypso dla AFORTI Factor S.A. działającej na rynku polskim.

Platforma Kalypso pozwala przeprowadzić cyfrową transformację przedsiębiorstwa, zautomatyzować procesy podnosząc efektywność i doświadczenia klientów w każdym etapie świadczonych usług.



AFORTI WŚRÓD NAJLEPSZYCH W EUROPIE



Jesteśmy niezwykle dumni mogąc zaprezentować Państwu najnowszy ranking Financial Times – FT1000 „Europe’s Fastest Growing Companies 2023”.

W rankingu Najszybciej Rozwijających się Firm w Europie 2023 zajmujemy zaszczytne 555 miejsce na 1000 wyróżnionych firm z całego kontynentu!

Tylko 3 fintechy z Polski znalazły się na prestiżowej liście (w kategorii fintech, financial services, insurance), a AFORTI zajmuje na niej 38 z 67 miejsc. W raporcie znalazło się 48 firm z Polski, a w naszej kategorii 3 firmy.

Ranking Financial Times jest niezależny i obiektywny, co czyni Wyróżnienie tym bardziej cennym. Tegoroczny ranking najszybciej rozwijających się firm w Europie został opublikowany w momencie, gdy wojna w Ukrainie wkracza w drugi rok, a wpływ Covid-19 na gospodarkę jest obecny kolejny rok. Ranking wymienia te europejskie firmy, które osiągnęły najwyższą skumulowaną roczną stopę wzrostu przychodów w latach 2018-2021. Minimalna średnia stopa wzrostu wymagana do umieszczenia na liście wyniosła 36,2 procent.



AFORTI Collections S. A. został przyznany Certyfikat Etyczny Związku Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce.

Komisja Etyki przy ZPF w Polsce przeprowadziła coroczny, skrupulatny audyt, który zakończył się przyznaniem naszej spółce AFORTI Collections S. A. Certyfikatu Etycznego, który jest potwierdzeniem tego, że działamy zgodnie z Zasadami Dobrych Praktyk ZPF.

Komisja w uzasadnieniu doceniła profesjonalizm i odpowiedzialność w świadczeniu usług przez AFORTI Collections S. A., czym zyskuje w pozytywnych ocenach kontrahentów i klientów Członków ZPF, budując solidne podstawy także do dalszego rozwoju rynku finansowego w Polsce.



Mobilna aplikacja, płatności i międzynarodowe przelewy w Aforti

Podpisane umowy Aforti PLC i spółki z licencją EMI umożliwią udostępnienie klientom mobilnej aplikacji, która pozwoli tak jak dotychczas wymieniać waluty po atrakcyjnych kursach w maksymalnie prosty sposób, ale bez konieczności korzystania z komputera. Jednocześnie wprowadzimy wraz z aplikacją dodatkowe usługi, takie jak płatnicze rachunki bankowe, płatności (lokalne oraz

międzynarodowe, w tym również natychmiastowe SEPA Instant), za pomocą których użytkownicy będą mogli od razu z poziomu aplikacji dokonywać płatności za usługi, czy też przyjmować zapłatę od kontrahentów w walutach obcych i następnie konwertować ją na walutę lokalną lub inną potrzebną.

Wprowadzenie aplikacji i nowych usług jest elementem przyjętej przez Grupę AFORTI strategii międzynarodowej ekspansji i kolejnym krokiem milowym po uzyskanej uprzednio licencji pieniądza elektronicznego - EMI (Electronic Money Institution).

Nowa oferta powstaje przy współpracy z brytyjskim podmiotem z grupy VISA - firmą Currency Cloud oraz litewskim podmiotem IT - Fintech Lab.



Świętujemy 14-lecie AFORTI!

Cieszymy się, że od tylu lat jesteście z nami!

Dzięki wam, naszym Inwestorom, Klientom i Współpracownikom możemy się rozwijać i tworzyć Grupę AFORTI.

Dziękujemy za zaufanie i liczymy na kolejne lata owocnej współpracy!

 **AFORTI Collections**

**WITAMY NOWEGO
CZŁONKA ZARZĄDU
BARBARĘ KIEŁT-WIELGOSZ**



Rada Nadzorcza AFORTI Collections S.A. uzupełniła skład zarządu spółki. Do Agnieszki Baran-Płomińskiej i Rafała Kaźmierowskiego z dniem 19 kwietnia dołączyła jako Członek zarządu Barbara Kiełt-Wielgosz.

Pani Barbara jest ekspertem z ponad 20 letnim doświadczeniem w dziedzinie zarządzania projektami związanymi z serwisem windykacyjnym oraz zakupem wierzytelności. Doświadczenie zdobyła w

międzynarodowych korporacjach, firmach właścicielskich jak i jako właściciel prowadzonej przez ponad 10 lat spółki windykacyjnej.

Poszerzenie składu zarządu to kolejny krok w rozwoju spółki, który pozwoli na realizację coraz śmielszych celów stawianych przed AFORTI Collections S.A.

Wybrane aktywności biznesowe poszczególnych Spółek z Grupy Kapitałowej AFORTI

(do dnia 15 maja 2023 roku)

➤ Grupa Kapitałowa AFORTI:

- Od stycznia do marca 2023 r. zanotowaliśmy obrót o wartości ponad **440,55 mln EUR**, czyli o ok. **49,9%** więcej niż w tym samym okresie 2022 roku,
- Wzrosła liczba Klientów w Grupie AFORTI w porównaniu do marca 2022– na koniec marca 2023 była to znacząca liczba: **7 478 Klientów**.

➤ AFORTI.BIZ:

Wymiana walut:

- Od stycznia do marca 2023 r. łączna wartość obrotu na platformie wymiany walut osiągnęła poziom ok. **1543,7 mln PLN**, co oznacza wzrost o **46,5%** w porównaniu rok do roku.
- AFORTI Exchange S.A. w I kwartale osiągnęło kolejne progi. W styczniu 2023 r. przekroczyło największą historycznie dzienną liczbę transakcji, a w lutym przekroczyło największą historycznie liczbę różnych firm, które dokonały wymiany walut w danym miesiącu, a było to 488 firm

➤ AFORTI Factor

- Od stycznia do marca 2023 r. Spółka sfinansowała wierzytelności, łącznie na ok. **2,0 mln PLN** porównywalnie do wyniku analogicznego okresu roku 2022 wystąpił **55,2%** wzrost.

➤ AFORTI Collections:

- Od stycznia do marca 2023 r. AFORTI Collections S.A. uzyskała zlecenia w wysokości ok. **302,16 mln PLN**, notując wzrost o **70,6 %** w stosunku rok do roku.
- Spółka utrzymuje silny 4% udział w rynku Inkasa w Polsce,

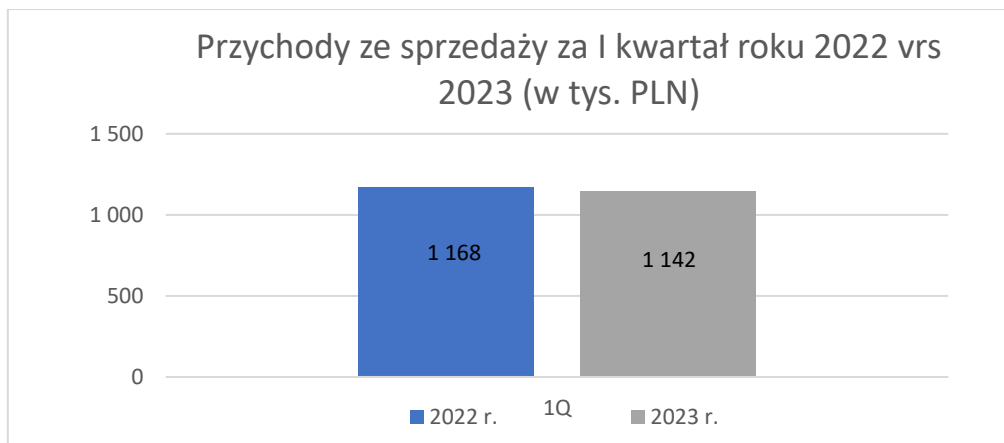
| LICZBA I WARTOŚĆ WIERZYTELNOŚCI | INKASO 2020r | | | |
|------------------------------------|----------------|------|-----------|------|
| | PLN | % | SZT | % |
| RYNEK | 16 087 880 269 | 96% | 3 464 181 | 95% |
| AFORTI COLLECTIONS | 676 756 731 | 4% | 189 744 | 5% |
| TOTAL RYNEK WINDYKACYJNY | 16 764 637 000 | 100% | 3 653 925 | 100% |

| 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% |

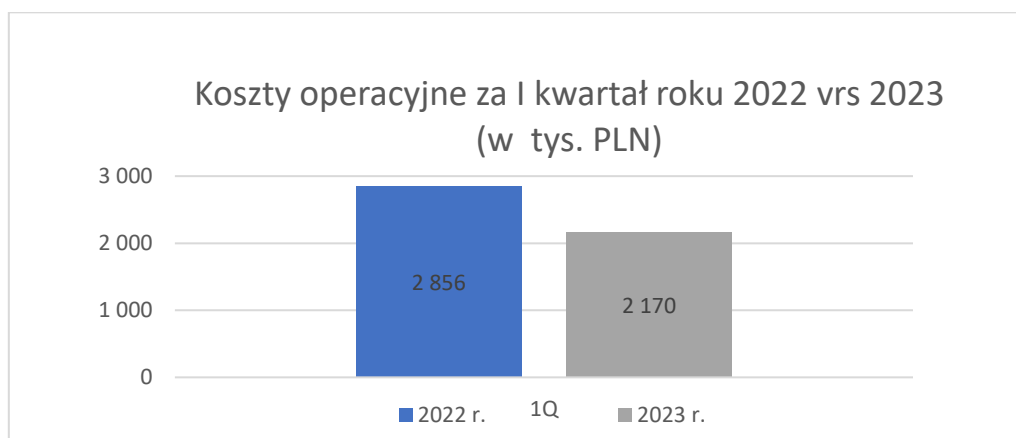
Źródło: opracowane na podstawie Działalność przedsiębiorstw windykacyjnych w Polsce w 2020. Tablice (12.08.2022 r., Główny Urząd Statystyczny); Działalność przedsiębiorstw windykacyjnych w Polsce w 2021. Tablice (10.08.2022 r., Główny Urząd Statystyczny).

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

W I kwartale 2023 r. Spółka AFORTI Holding S.A. wypracowała 1,1 mln zł przychodów ze sprzedaży, które są na zbliżonym poziomie co w analogicznym okresie roku poprzedniego.



Spółka cały czas pracuje nad optymalizacją kosztów, efekty widać w poziomie kosztów operacyjnych za I kwartał 2023 roku, wyniosły one 2,2 mln zł vs 2,8 mln zł w roku 2022, co stanowi spadek o 24%.



Na koniec I kwartału roku 2023 Spółka odnotowała wynik w wysokości -6,9 mln zł wobec 5,8 mln zł za rok 2022 r.

Bilans

W bilansie, aktywa trwałe wzrosły o 12,1% co było wynikiem wzrostu wartości długoterminowych aktywów finansowych i należności długoterminowych. Aktywa obrotowe wzrosły o 4,3%, w wyniku zwiększenia należności i inwestycji krótkoterminowych.

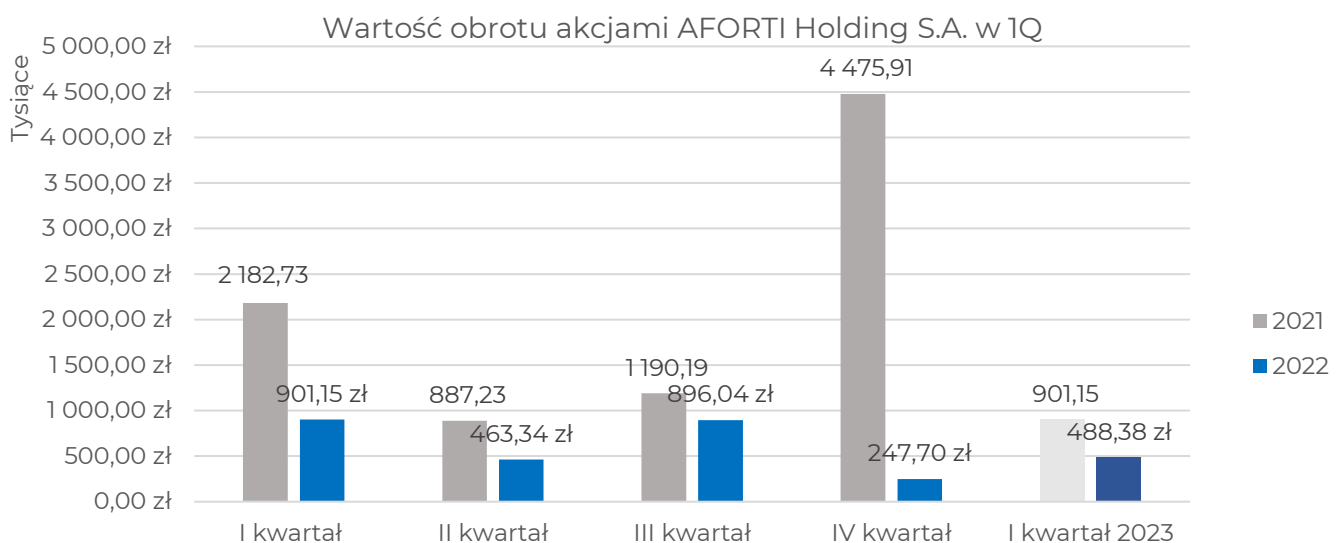
Wartość kapitału własnego Emitenta spadła o 2% wobec analogicznego okresu w 2022 roku., co jest efektem wypracowanych wyników przez Spółkę.

Spółka konsekwentnie pracuje nad poprawą struktury zadłużenia, co widoczne jest w zmianach zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych. Na koniec I kwartału 2023r zobowiązania długoterminowe stanowią 85%, a krótkoterminowe 15% wszystkich zobowiązań. Zobowiązania łącznie wzrosły o 47%, 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 I kwartale 2023 r. wartość obrotów akcjami Emitenta osiągnęła poziom 488,38 tys. zł (103,39 tys. euro). Średni wolumen na sesję wynosił 2 890, co dało Spółce 146 pozycję na 377 notowane spółki.



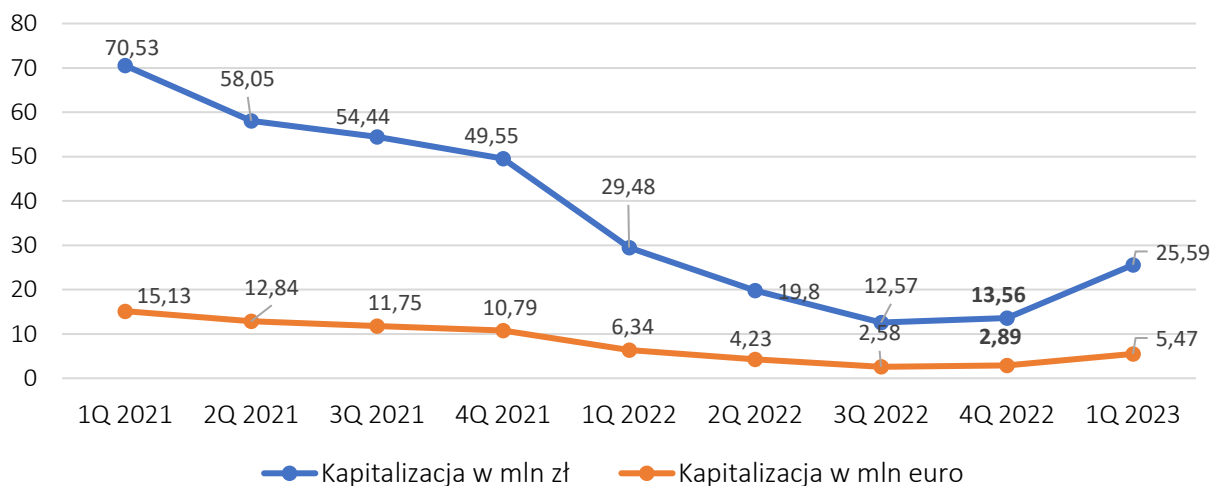
dane: GPW newconnect.pl

Minimalny kurs notowań we wskazanym okresie wynosił 1,50 zł, zaś maksymalny 3,87 złotych.

Kapitalizacja Spółki na koniec I kwartału 2023 r. osiągnęła poziom 25,59 mln zł (5,47 mln euro), co uplasowało Emitenta na 130 pozycji.

Wartość księgowa wyniosła - 132,9 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:

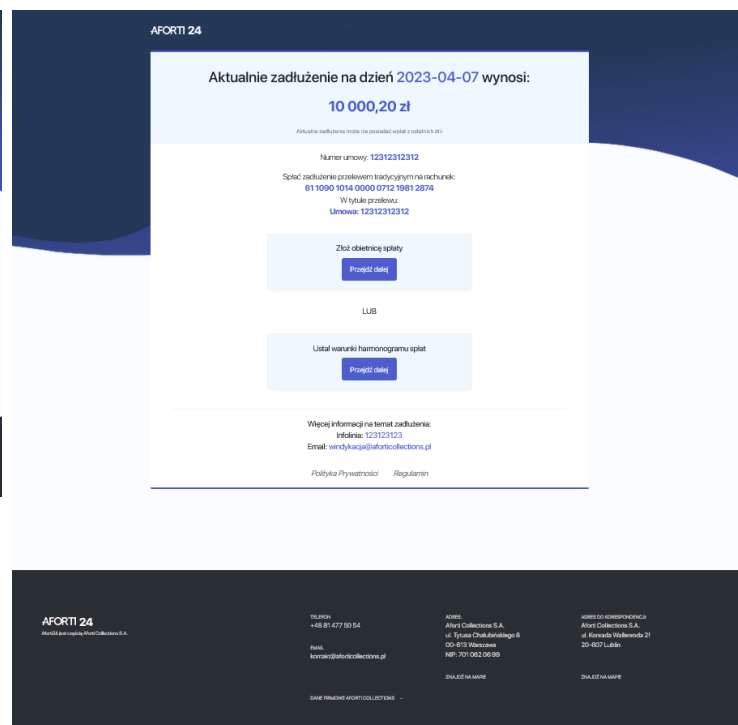
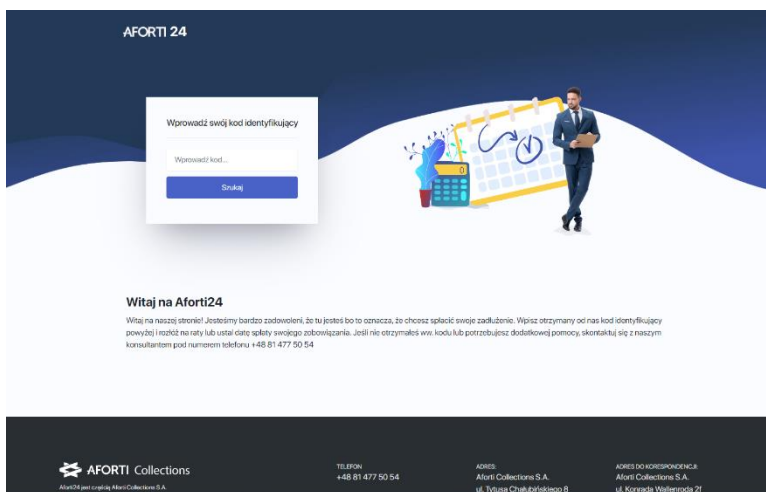
Serwis windykacji polubownej AFORTI24.PL

W I kwartale spółka AFORTI Collections pracowała intensywnie nad serwisem internetowym aforti24.pl. Serwis umożliwia klientom samodzielną deklarację 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.

Wprowadzenie aplikacji i nowych usług jest elementem przyjętej przez Grupę AFORTI strategii międzynarodowej ekspansji i kolejnym krokiem milowym po uzyskanej uprzednio licencji pieniądza elektronicznego - EMI (Electronic Money Institution).

Pierwszą fazę projektu, czyli dostarczenie podstawowych funkcji aplikacji planujemy upublicznić na początku 3 kwartału.

9.

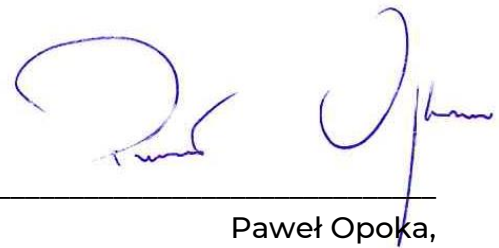
Oświadczenie Zarządu

Zarząd AFORTI Holding S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za I 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, 15 maja 2023 r.



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu



Paweł Opoka,
Wiceprezes Zarządu

10.

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

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

1) System ESPI

| | |
|-------------------------------------|--|
| 2023-03-02 07:52:26 | Bieżący 6/2023 Szacunkowe dane operacyjne i sprzedażowe Grupy Kapitałowej AFORTI - luty 2023 r. |
| 2023-02-02 08:01:13 | Bieżący 5/2023 Szacunkowe dane operacyjne i sprzedażowe Grupy Kapitałowej AFORTI - styczeń 2023 r. |
| 2023-01-12 20:43:04 | Bieżący 4/2023 Zawiadomienie o transakcjach osób pełniących obowiązki zarządcze |
| 2023-01-12 17:23:08 | Bieżący 3/2023 Zawiadomienie o transakcjach osób blisko związanych z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze |
| 2023-01-10 20:16:15 | Bieżący 2/2023 Odstąpienie od publikacji prognoz wyników finansowych na 2023 rok |
| 2023-01-03 07:27:11 | Bieżący 1/2022 Szacunkowe dane operacyjne i sprzedażowe Grupy Kapitałowej AFORTI - grudzień 2022 r. |

2) System EBI

| | |
|-------------------------------------|---|
| 2023-02-14 18:26:24 | Kwartalny 2/2023 Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2022 roku |
| 2023-01-12 20:53:11 | Bieżący 1/2023 Harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2023 roku |