

RAPORT OKRESOWY

za III kwartał 2024 roku

Warszawa, dn. 14 listopada 2024 r.

Spis treści

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej i Jednostce Dominującej.....	3
2. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe – wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej AFORTI.....	15
3. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe – wybrane JEDNOSTKOWE dane finansowe AFORTI Holding S.A.....	30
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	42
5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na jego działalność, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w III kwartale 2024 r.	50
6. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....	69
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta wskazanych w Dokumencie Informacyjnym oraz harmonogram ich realizacji.....	71
8. Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Emitenta w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności poprzez inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	73
9. Oświadczenie Zarządu	76
10. Wykaz raportów bieżących emitenta opublikowanych w III kwartale 2024 roku	78

1.

Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej i Jednostce Dominującej



Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu raport i wyniki za trzeci kwartał 2024 roku, bardzo ważny kwartał w historii Grupy Kapitałowej Aforti. W tym czasie przeprowadzone zostało głosowanie nad planem układowym, w którym 83% wierzycieli (ilościowo) opowiedziało się za jego realizacją. Dziękujemy za to ogromne wsparcie i zobowiązujemy się do działań, które potwierdzą naszą determinację i odpowiedzialność wobec Państwa zaufania. Jest dla nas bardzo ważnym, by przeprowadzenie restrukturyzacji, doprowadziło Grupę do nowego miejsca, w którym nie będzie funkcjonować w oparciu o dług inwestorów indywidualnych oraz będzie podmiotem, instytucją w pełni i trwale rentowną.

Prace nad planem restrukturyzacyjnym wymagały przeanalizowania sytuacji i dokładnego planowania, co zajęło sporo czasu, ale dzięki temu, zaraz po zakończeniu głosowania, byliśmy gotowi by go wdrażać.

Tak jak wielokrotnie wspominaliśmy, pierwsze dwa elementy planu restrukturyzacji, to uporządkowanie Grupy, zmniejszenie kosztów, ograniczenie niepotrzebnych wydatków. Kolejny to uporządkowanie biznesu, by skoncentrować się na strategii dwufilarowej.

Efekty finansowe cięcia kosztów, uporządkowania wydatków, widać bardzo dobrze w wynikach za 3 kwartał. Gdyby nie rezerwy, jakie Grupa zawiązała na wydatki i koszty związane z obsługą prawną działań nieuczciwej konkurencji oraz wrogich ataków na Grupę mających na celu sparaliżowanie planu restrukturyzacji, który poparło 83% (ilościowo) wierzycieli, wynik kwartalny byłby zdecydowanie lepszy. Zawiązane rezerwy na działania prawne, odparcia wrogich ataków, ochrony majątku i zapobiegania jego uszczupleniu, to prawie 760 tys. zł skonsolidowanych kosztów operacyjnych.

Pomimo zawiązanych rezerw, w wynikach tego kwartału widać mocne, drastyczne ścięcie kosztów operacyjnych, rezygnacji z funkcji administracyjnych, które są zbędne, na tym etapie rozwoju Grupy. W sprzedaży postawiliśmy tylko i wyłącznie na rentowne kontrakty oraz na efektywnie wydajnych członków zespołów sprzedażowych. Ograniczyliśmy do minimum zespoły back office'owe, tak by Grupa, w sposób trwały i silny, osiągnęła rentowność w jak najkrótszym czasie.

Drugim etapem naszego planu restrukturyzacji jest uporządkowanie Grupy, poprzez zmiany w pionach biznesowych. Zdecydowaliśmy, iż wszystkie spółki związane z obszarem finansowania przedsiębiorców tj. Aforti Factor Group, dawna spółka pożyczkowa Aforti Finance, Aforti Factor Polska czy Aforti Factor Rumunia, nie będą koncentrowały się na udzielaniu finansowania, a tylko i wyłącznie na doprowadzeniu do odzyskania należności z wcześniej udzielonego finansowania. W konsekwencji, spółki te złożyły wnioski o restrukturyzację, z wyjątkiem spółki rumuńskiej, nie prowadzą nowej działalności operacyjnej, koncentrują się tylko na odzyskiwaniu należności. Dzięki tym zmianom ograniczyły do minimum koszty operacyjne i zespoły ludzkie, zrezygnowały z zespołów sprzedażowych, a jedynym celem jaki mają, jest jak najszybsze i skuteczne odzyskanie należności od pożyczkobiorców i klientów faktoringowych, by spłacić wszystkie wierzytelności i zobowiązania jakie te Spółki mają.

Zadania na IV kwartał i na najbliższe 5 lat, to koncentracja na kolejnych punktach planu restrukturyzacyjnego, czyli istotny wzrost biznesu w zakresie firmy windykacyjnej i całego obszaru windykacyjnego oraz doprowadzenie do szybkiego wzrostu biznesu związanego z wymianą walut, przelewami międzynarodowymi oraz rachunkami wielowalutowymi. Umiemy to robić, w okresie od 2018 roku do 2022 roku wzrosliśmy kilkunastokrotnie, teraz chcemy to powtórzyć, ale na innych warunkach i realiach biznesowych. Efekty działania w tym zakresie, widać już w wynikach za październik, który był o 75% lepszy niż wrzesień. Widać, że zredukowane koszty doprowadziły do pozytywnych wyników rentownościowych kontraktów, obszary stabilizują swoją sytuację i w sposób regularny zaczynają zwiększać obroty.

Mimo nieprzychylnych, wrogich działań prawnych oraz nieuczciwych działań konkurencji, które utrudniają i spowalniają nasze operacje, pozostajemy zdeterminowani, aby realizować plan biznesowy i maksymalizować rentowność z korzyścią dla Grupy i jej wierzycieli. Będziemy stanowczo bronić naszych interesów i kontynuować wysiłki na rzecz stabilnego rozwoju.

Szanowni Państwo, jeszcze raz dziękujemy za zaufanie jakim nas obdarzyliście, głosując za układem w postępowaniu restrukturyzacyjnym Aforti Holding.

Dziękujemy za liczne słowa wsparcia i otuchy w tym trudnym okresie naszej działalności, obiecujemy nie zawieść tego zaufania.

Zapraszamy do lektury raportu za III kwartał.

Z poważaniem,



Klaudiusz Sytek, Prezes Zarządu

GRUPA AFORTI W TRZECIM KWARTALE 2024

- **Lipiec – sierpień: Aktualizacja strony internetowej**
W lipcu i sierpniu dokonaliśmy aktualizacji naszej strony internetowej, aby poprawić jej funkcjonalność i przejrzystość. Ulepszone funkcje oraz nowy design funkcje zapewniają klientom jeszcze lepsze doświadczenia użytkowania, podnosząc komfort korzystania z naszych usług.
- **Lipiec-wrzesień: Finalizacja prac nad nową aplikacją mobilną AFORTI.BIZ**
Jesteśmy na ostatnim etapie tworzenia nowej aplikacji mobilnej, która znacząco poprawi doświadczenia naszych klientów biznesowych. Obecnie przeprowadzamy końcowe wdrożenia i testy. Wkrótce nasi klienci będą mogli korzystać z kluczowych funkcji platformy AFORTI.BIZ bezpośrednio na swoich urządzeniach mobilnych.
- **Wrzesień: Nowe nagrody sezonowe w Programie Lojalnościowym**
Na początku września zaktualizowaliśmy katalog nagród w Programie Lojalnościowym AFORTI.BIZ, wprowadzając nowe nagrody sezonowe. Nowości te są dopasowane do aktualnej pory roku, a ich różnorodność zwiększa atrakcyjność programu dla naszych klientów.
- **Wrzesień: Przyjęcie układu przez Wierzycieli oraz złożenie wniosku do sądu o zatwierdzenie układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu AFORTI HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA**
Informujemy, iż Wierzyciele spółki AFORTI HOLDING S.A. przyjęli układ i w dniu 14 września 2024 roku Emitent złożył wniosek do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie o jego zatwierdzenie. To ważny i dobry krok w procesie restrukturyzacji spółki.
- **Wrzesień: Wyróżnienie w raporcie „Turbiny Polskiej Gospodarki”**
Z dumą informujemy, że AFORTI zostało wyróżnione w raporcie Turbiny Polskiej Gospodarki przygotowanym przez Gazetę Finansową. AFORTI HOLDING zajęło 1. miejsce w rankingu TOP 100 firm z sektora MŚP, a platforma wymiany walut AFORTI.BIZ została wyróżniona jako jeden z najlepszych produktów MŚP w 2024 roku.
- **Wrzesień: Wynik badania NPS**
We wrześniu przeprowadziliśmy badanie Net Promoter Score (NPS czyli Wskaźnika Rekomendacji Netto). Z wynikiem NPS na poziomie 50, otrzymaliśmy cenne wskazówki do dalszego doskonalenia. Dziękujemy wszystkim naszym klientom za zaufanie i wsparcie!

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. Ponadto, Emitent nadzoruje oraz realizuje przyjętą strategię rozwoju. Istotnym aspektem działalności Spółki pozostaje aktywne poszukiwanie podmiotów, które mogłyby zostać przedmiotem akwizycji, uzupełniając portfolio usług dla przedsiębiorców świadczonych przez Grupę Kapitałową AFORTI. Wspieranie rozwoju tych spółek, a następnie uzyskiwanie przez AFORTI Holding S.A. przychodów ze sprzedaży udziałów mniejszościowych.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD), Spółka prowadzi działalność w następujących obszarach (wskazane w Krajowym Rejestrze Sądowym):

- 1) 64, 20, Z, Działalność holdingów finansowych
- 2) 70, 22, Z, Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 3) 82, 11, Z, Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura
- 4) 64, 91, Z, Leasing finansowy
- 5) 64, 92, Z, Pozostałe formy udzielania kredytów
- 6) 64, 99, Z, Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych

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

WŁADZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

ZARZĄD

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

Źródło: Emitent

RADA NADZORCZA

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres kadencji	
		Od	Do
Kamilla Sytek - Skonieczna	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	25.06.2020	25.06.2023*
Dawid Pawłowski	Członek Rady Nadzorczej	25.06.2020	25.06.2023*
Olga Chojecka-Szymańska	Członek Rady Nadzorczej	25.06.2020	23.02.2024**
Ludwik Sobolewski	Członek Rady Nadzorczej	25.06.2020	29.02.2024**
Krzysztof Rabiański	Członek Rady Nadzorczej	25.06.2020	25.04.2024**
Paweł Zgliński	Członek Rady Nadzorczej	13.06.2024	13.06.2027***

Źródło: Emitent

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

** Data zakończenia funkcji wskutek złożenia oświadczenia o rezygnacji z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.

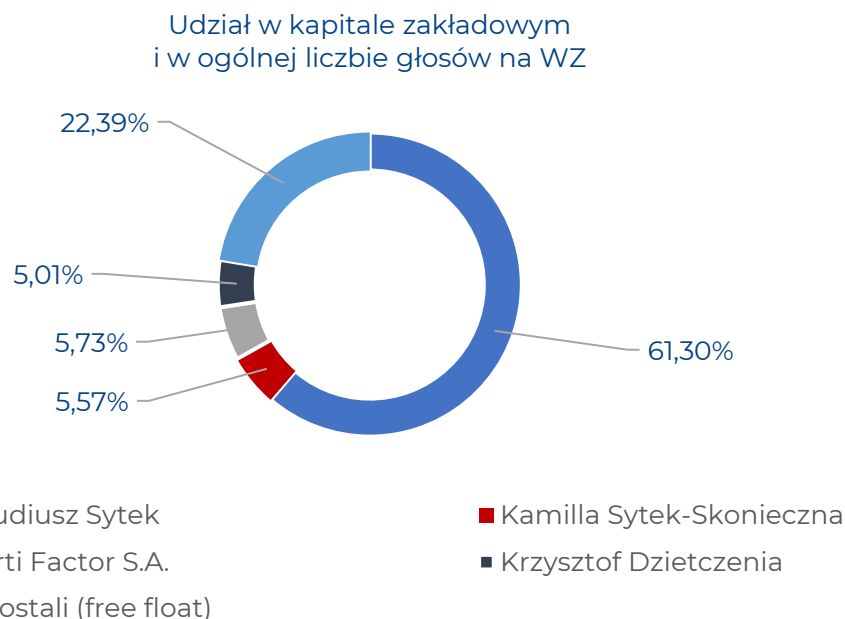
*** Członek Rady Nadzorczej dokooptowany do składu Rady Nadzorczej na mocy uchwały Rady Nadzorczej z dnia 13 czerwca 2024 roku.

INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

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

Dane na dzień 30.09.2024 roku.

Źródło: Emitent



źródło: Emitent

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

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

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

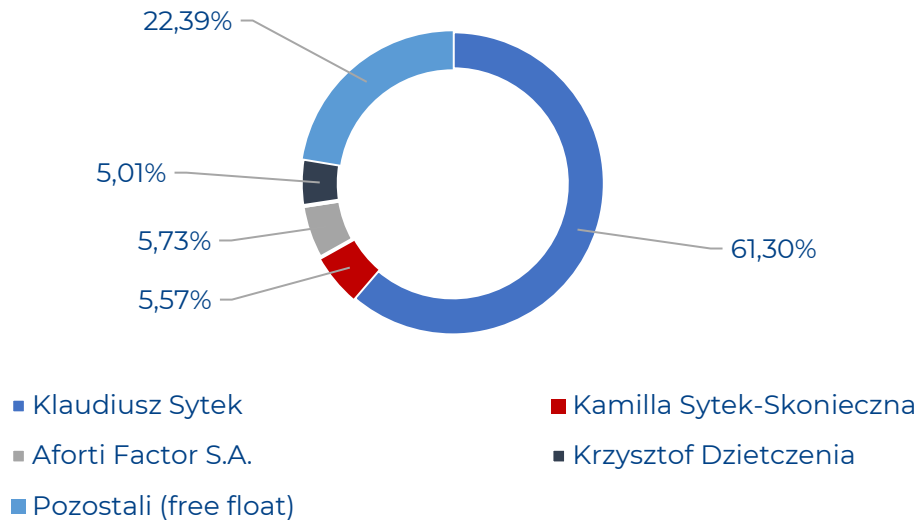
INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PUBLIKACJI NINIEJSZEGO RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

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

Na dzień 14.11.2024

Źródło: Emitent

Udział w kapitale zakładowym
i w ogólnej liczbie głosów na WZ



źródło: Emitent

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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

- **AFORTI Ac sp. z o.o.** – spółka świadczy usługi rachunkowo – księgowo.
- **AFORTI Collections S.A.** – spółka o zasięgu ogólnopolskim specjalizująca się w zarządzaniu należnościami z wykorzystaniem szerokiego wachlarza narzędzi windykacyjnych. Spółka zajmuje się również nabywaniem oraz serwisowaniem portfeli wierzytelności.
- **For-Net S.A.** – spółka zajmuje się zarządzaniem wierzytelnościami przy wykorzystaniu innowacyjnych usług teleinformatycznych. Swoją ofertę kieruje zarówno do konsumentów, jak i przedsiębiorców.
- **AFORTI PLC** – Spółka zarejestrowana w Wielkiej Brytanii, która będzie pełnić funkcje holdingowe dla Spółek z projektu AFORTI.BIZ.
- **AFORTI Exchange S.A.** – funkcjonalna platforma wymiany walut dla firm, która oferuje hurtowe kursy walut, umożliwiając przy tym dokonanie wygodnej, bezgotówkowej wymiany.
- **AFORTI Factor Group S.A.** – spółka specjalizowała się w udzielaniu pożyczek pozabankowych dla przedsiębiorców, obecnie spółka skupia się tylko na windykacji swoich należności.
- **AFORTI Factor Polska S.A.** – spółka oferowała produkty faktoringu. Nabywała od Klientów nieprzeterminowane wierzytelności z tytułu dostawy towarów i usług,

wspierając skuteczne zarządzanie portfelem należności. obecnie spółka skupia się tylko na windykacji swoich należności.

- **AFORTI Factor Romania IFN S.A.** – spółka zarejestrowana w Rumunii, świadczy usługi faktoringowe dla sektora MSP.
- **AFORTI, UAB** – spółka zarejestrowana na Litwie. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.
- **AFORTI Limited LCC** – spółka zarejestrowana na Cyprze, która nie prowadzi działalności operacyjnej.

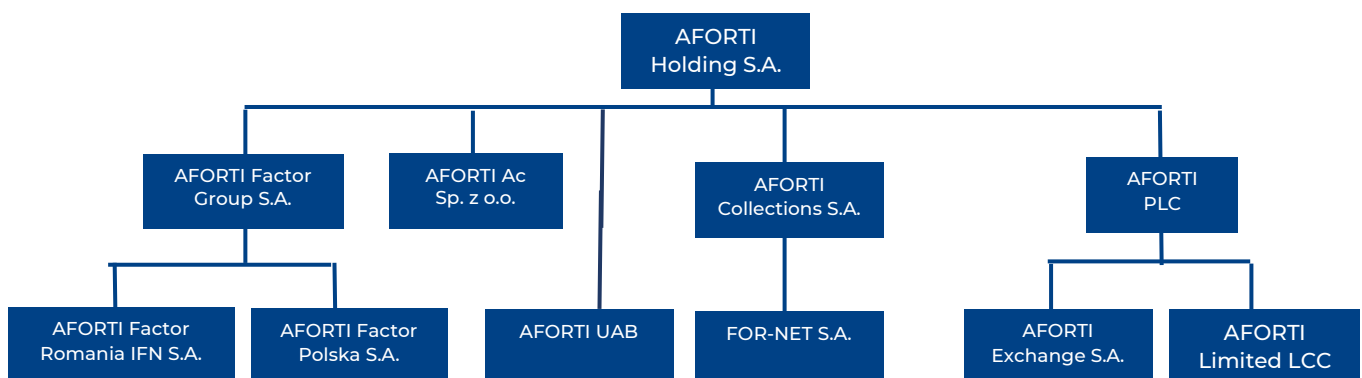
Podmioty objęte konsolidacją

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

Podmioty nie objęte konsolidacją

- AFORTI, UAB
- AFORTI Limited LCC

SCHEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ AFORTI na dzień 30.09.2024 r.



Źródło: Emitent / Stan na 30 września 2024 r.

Nazwa spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Kapitał zakładowy	Udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym
AFORTI Holding S.A.	ul. Chałubińskiego 8, 00 – 613 Warszawa	KRS: 0000330108 REGON: 141800547 NIP: 525-245-37-55	9.042.514 PLN	0,08 % akcji
AFORTI Ac Sp. z o.o.	ul. Ogrodowa 58, 00 – 876 Warszawa	KRS: 0000313339 REGON: 141570047 NIP: 5242661216	6.180.000 PLN	100 % udziałów
AFORTI Collections S.A.	ul. Chałubińskiego 8, 00 – 613 Warszawa	KRS: 0000639964 REGON: 365362973 NIP: 7010620699	8.361.875 PLN	93.39 % akcji
AFORTI Exchange S.A.	ul. Ogrodowa 58, 00 – 876 Warszawa	KRS: 0000719620 REGON: 146332039 NIP: 9512360841	21.583.696 PLN	100 % akcji pośrednio przez Aforti PLC
AFORTI Factor Polska S.A.	ul. Ogrodowa 58, 00 – 876 Warszawa	KRS: 0000274431 REGON: 14084631700000 NIP: 1070006505	27.128.350 PLN	99,93 % akcji pośrednio przez Aforti Factor Group S.A. i Aforti PLC
AFORTI Factor Group S.A.	ul. Ogrodowa 58, 00 – 876 Warszawa	KRS: 0000436229 REGON: 146346308 NIP: 5252540891	29.501.690 PLN	96,63 % akcji oraz pośrednio 1,27 % poprzez spółki zależne: Aforti Collections S.A., Aforti Factor Polska S.A., Aforti AC sp. z o.o.
For-Net S.A.	ul. Konecznego 4/1u 31-216 Kraków	KRS: 0000102675 REGON: 277580416 NIP: 9542380541	4.156.500 PLN	99,99% akcji pośrednio przez Aforti Collections S.A.
AFORTI Factor Romania IFN S.A.	Romania, Bucharest, 020334, 2nd District, 4B Gara Herastrau Street, 10th floor, registered with	Trade Registry no. J40/5254/2018, Id No (tax no.): 39199589 registered in the Non-Banking Financial	7.959.089 RON	99,998 % akcji pośrednio przez Aforti Factor Group S.A., pozostałe 0,002 % akcji posiada Pan Klaudiusz Sytek

	the Bucharest Trade Registry Office, under	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	426.088,77 GBP	80,39 % akcji

Źródło: Emitent

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

Na koniec III kwartału 2024 roku w spółce AFORTI Holding S.A. zatrudnione były 3 osoby w przeliczeniu na pełne etaty oraz 3 osoby w oparciu o umowy cywilnoprawne, kontrakty menedżerskie oraz powołania na członka zarządu. W całej Grupie Kapitałowej AFORTI na terenie Polski oraz krajów zagranicznych (Rumunia, Wielka Brytania) zatrudnionych było 69 osób w przeliczeniu na pełne etaty oraz 64 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 30.09.2024 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	stan na dzień 30.09.2024	stan na dzień 30.09.2023
A	AKTYWA TRWAŁE	14 427 248,74	23 470 292,33
I	Wartości niematerialne i prawne	828 484,05	1 495 103,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	329 954,66	877 258,89
2	Wartość firmy	0,00	27 263,47
3	Inne wartości niematerialne i prawne	7 433,11	11 484,36
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	491 096,28	579 096,28
II	Wartość firmy z konsolidacji	0,00	0,00
1	Wartość firmy z konsolidacji - jednostki zależne	0,00	0,00
III	Rzeczowe aktywa trwałe	1 000 896,06	1 518 588,99
1	Środki trwałe	1 000 896,06	1 471 075,08
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	869 256,66	1 126 985,48
c	urządzenia techniczne i maszyny	75 399,51	238 565,52
d	środki transportu	7 496,30	8 905,69
e	inne środki trwałe	48 743,59	96 618,39
2	Środki trwałe w budowie	0,00	47 513,91
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV	Należności długoterminowe	278 218,55	371 997,31
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	278 218,55	371 997,31
V	Inwestycje długoterminowe	5 099 376,54	5 320 774,90
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	5 099 376,54	5 320 774,90
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	5 099 376,54	5 320 774,90

	- udziały lub akcje	0,00	5 316 182,20
	- inne papiery wartościowe	4 237,91	4 592,71
	- udzielone pożyczki	(0,01)	(0,01)
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	5 095 138,64	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 220 273,54	14 763 828,13
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 067 021,77	13 861 001,36
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	153 251,77	902 826,77
B	AKTYWA OBROTOWE	39 665 694,91	63 099 029,74
I	Zapasy	26 821,74	17 742,40
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	26 821,74	17 742,40
II	Należności krótkoterminowe	28 306 403,58	37 162 630,99
1	Należności od jednostek powiązanych	305 734,57	112 325,30
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	73 452,70	10 109,99
	- do 12 miesięcy	73 452,70	10 109,99
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	232 281,87	102 215,31
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	28 000 669,01	37 050 305,69
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 181 651,24	2 590 375,48
	- do 12 miesięcy	2 181 651,24	2 590 375,48
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 690 013,92	934 823,35
c	inne	24 129 003,85	33 417 357,52
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	107 749,34
III	Inwestycje krótkoterminowe	6 177 041,76	17 702 551,82
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 177 041,76	17 702 551,82
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	5 649 219,32	17 052 728,47
	- udziały lub akcje	500 000,00	500 000,00
	- inne papiery wartościowe	460 363,95	586 522,25
	- udzielone pożyczki	4 688 855,37	15 799 587,27

	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	166 618,95
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	527 822,44	649 823,35
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	527 822,44	649 823,35
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 155 427,83	8 216 104,53
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		120 512 835,65	152 989 214,07

Źródło: Emitent

Lp.	Tytuł	stan na dzień 30.09.2024	stan na dzień 30.09.2023
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	(194 841 217,37)	(142 524 212,91)
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	(269 342 157,45)	(216 262 618,32)
VI	Zysk (strata) netto	(12 537 693,38)	(13 374 311,85)
X	Odpisy z zysku netto wciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	4 959 524,75	5 033 608,55
B	Kapitały mniejszości	5 078 373,55	7 709 268,51
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	310 275 679,47	287 804 158,47
I	Rezerwy na zobowiązania	1 239 880,14	471 311,42
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 856,95	53 352,61
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	150 299,79	94 793,72
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	150 299,79	94 793,72
3	Pozostałe rezerwy	1 075 723,40	323 165,09
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	1 075 723,40	323 165,09
II	Zobowiązania długoterminowe	140 573 604,16	221 794 781,56
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	600,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

3	Wobec pozostałych jednostek	140 573 604,16	221 794 181,56
a	kredyty i pożyczki	118 738 287,65	198 866 187,37
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 720 000,00	1 898 352,07
c	inne zobowiązania finansowe	239 947,71	475 731,91
d	zobowiązania wekslowe	19 424 790,93	19 610 215,37
e	Inne	450 577,87	943 694,84
III	Zobowiązania krótkoterminowe	161 666 982,90	65 163 952,75
1	Wobec jednostek powiązanych	2 102 454,34	338 416,08
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	338 416,08
	- do 12 miesięcy	0,00	338 416,08
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	Inne	2 102 454,34	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	Inne	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	159 564 528,56	64 825 536,67
a	kredyty i pożyczki	125 840 879,35	34 936 635,71
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	173 215,61	692 970,19
c	inne zobowiązania finansowe	5 096 984,59	4 476 102,41
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	6 117 021,64	4 964 535,81
	- do 12 miesięcy	6 117 021,64	4 964 535,81
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	8 677,00	99 404,21
f	zobowiązania wekslowe	2 434 447,86	3 023 771,54
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	16 592 708,90	12 923 085,22
h	z tytułu wynagrodzeń	464 251,12	583 076,82
i	Inne	2 836 342,49	3 125 954,76
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	6 795 212,27	374 112,74
1	Ujemna wartość firmy	271 042,97	366 705,20
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 524 169,30	7 407,54
	- długoterminowe	0,00	6 335,50
	- krótkoterminowe	6 524 169,30	1 072,04
	PASYWA RAZEM	120 512 835,65	152 989 214,07

Źródło: Emitent

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY
Tabela 2. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za III kwartał 2024 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.07-30.09.2024	01.07-30.09.2023	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	82 515 142,89	256 186 477,72	424 027 007,42	1 565 026 302,57
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 048 234,31	2 881 737,44	10 979 101,22	9 330 846,08
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	79 466 908,58	253 304 740,28	413 047 906,20	1 555 695 456,49
B	Koszty działalności operacyjnej	84 139 424,99	258 898 544,99	426 509 824,93	1 572 613 970,20
I	Amortyzacja	175 659,49	247 258,21	540 759,97	789 202,14
II	Zużycie materiałów i energii	28 463,46	57 641,86	87 933,53	246 281,28
III	Usługi obce	2 512 661,35	2 575 179,37	6 338 797,94	7 855 878,82
IV	Podatki i opłaty, w tym:	159 068,70	423 035,68	727 637,16	1 020 924,61
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	1 521 812,71	1 930 809,97	4 917 056,33	5 884 414,49
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	282 991,72	364 031,03	909 813,17	1 178 109,91
	- emerytalne	21 192,54	153 087,22	329 175,30	409 263,10
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	44 475,04	185 215,72	255 797,11	696 278,81
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	79 414 292,52	253 115 373,15	412 732 029,72	1 554 942 880,14
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(1 624 282,10)	(2 712 067,27)	(2 482 817,51)	(7 587 667,63)
D	Pozostałe przychody operacyjne	228 597,19	778 898,66	1 484 371,12	1 170 526,34
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	20 285,25	0,00	25 215,99
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	20 618,59	16 916,85	27 989,73	17 083,85
IV	Inne przychody operacyjne	207 978,60	741 696,56	1 456 381,39	1 128 226,50
E	Pozostałe koszty operacyjne	40 147,68	261 258,16	4 833 482,52	1 212 047,07
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	39 655,17	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 500,00	5 966,86	12 757,50	26 390,03
III	Inne koszty operacyjne	38 647,68	255 291,30	4 781 069,85	1 185 657,04

F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(1 435 832,59)	(2 194 426,77)	(5 831 928,91)	(7 629 188,36)
G	Przychody finansowe	39 264,83	7 334 847,34	190 529,37	11 962 974,29
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	3 169,61	6 333,64	81 306,08	80 925,99
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	7 012 423,67	0,00	11 135 861,20
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	36 095,22	316 090,03	109 223,29	746 187,10
H	Koszty finansowe	542 569,77	5 443 951,18	9 153 213,16	19 810 277,16
I	Odsetki, w tym:	423 904,03	5 395 513,87	8 969 332,42	18 611 002,21
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	28 399,26	(131 521,15)	64 318,44	41 987,76
IV	Inne	90 266,48	179 958,46	119 562,30	1 157 287,19
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	(1 939 137,53)	(303 530,61)	(14 794 612,70)	(15 476 491,23)
K	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Odpis wartości firmy — jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odpis wartości firmy — jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Odpis ujemnej wartości firmy	23 915,56	23 915,56	71 746,67	71 746,67
I	Odpis ujemnej wartości firmy — jednostki zależne	23 915,56	23 915,56	71 746,67	71 746,67
II	Odpis ujemnej wartości firmy — jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	(1 915 221,97)	(279 615,05)	(14 722 866,03)	(15 404 744,56)
O	Podatek dochodowy	(43 150,47)	(9 220,07)	(55 775,92)	(51 696,44)

P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
Q	Zyski (straty) mniejszości	(717 097,51)	(699 248,17)	(2 129 396,73)	(1 978 736,27)
R	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q)	(1 154 973,99)	428 853,19	(12 537 693,38)	(13 374 311,85)

Źródło: Emitent

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (CASH FLOW)

Tabela 3. Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych za III kwartał 2024 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.07-30.09.2024	01.07-30.09.2023	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	(1 154 973,99)	428 853,19	(12 537 693,38)	(13 374 311,85)
II	Korekty razem	499 115,35	2 697 424,48	13 096 419,07	16 122 147,42
1	Zyski (straty mniejszości)	(717 097,51)	(699 248,17)	(2 129 396,73)	(1 978 736,27)
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Amortyzacja	175 659,49	247 258,21	540 759,97	789 202,14
4	Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(33 023,43)	(245 315,31)	(140 539,80)	175 132,25
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	420 679,42	2 634 097,66	1 583 929,49	15 774 993,65
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	28 399,26	(7 164 230,07)	103 973,61	(11 119 089,43)
9	Zmiana stanu rezerw	748 598,64	(262 481,10)	873 903,38	(542 807,17)
10	Zmiana stanu zapasów	11 568,29	2 303,83	(11 924,71)	11 801,92
11	Zmiana stanu należności	227 756,36	2 359 270,99	(4 357 099,90)	(2 217 079,11)
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	731 204,56	7 107 765,57	7 686 350,93	11 716 322,65
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 038 238,61)	(2 300 409,69)	10 404 383,36	(486 949,33)
14	Inne korekty	(56 391,12)	1 018 412,56	(1 457 920,53)	3 999 356,12
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(655 858,64)	3 126 277,67	558 725,69	2 747 835,57
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	126 135,06	97 793,53	133 579,50	2 234 086,03
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	97 967,48	7 406,50	103 509,63
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	126 135,06	(173,95)	126 173,00	2 130 576,40
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	2 130 500,03
b)	w pozostałych jednostkach	126 135,06	(173,95)	126 173,00	76,37
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00

-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	32,03	(173,95)	69,97	76,37
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	126 103,03	0,00	126 103,03	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	(94 687,00)	2 778 899,75	19 040,45	1 576 384,99
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(26 883,51)	92 601,34	19 040,45	260 797,18
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	(67 803,49)	2 686 298,41	0,00	1 315 587,81
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	(67 803,49)	2 686 298,41	0,00	1 315 587,81
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	(67 803,49)	2 686 298,41	0,00	1 315 587,81
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	220 822,06	(2 681 106,22)	114 539,05	657 701,04
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	98 192,19	2 296 801,75	1 101 676,23	16 608 465,91
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	95 022,58	2 290 468,11	1 020 370,15	16 527 539,92
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	3 169,61	6 333,64	81 306,08	80 925,99
II	Wydatki	(182 795,63)	3 297 921,96	2 266 162,92	21 045 951,39
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	207 716,98	27 400,00	2 036 665,50
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	32 500,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7 235,78	19 775,31	59 087,64	77 045,91
8	Odsetki	423 849,03	2 640 431,30	1 665 235,57	15 855 919,64
9	Inne wydatki finansowe	(613 880,44)	429 998,37	514 439,71	3 043 820,34
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	280 987,82	(1 001 120,21)	(1 164 486,69)	(4 437 485,48)

D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)				
		(154 048,76)	(555 948,76)	(491 221,95)	(1 031 948,87)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(154 048,76)	(555 948,76)	(491 221,95)	(1 031 948,87)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	681 871,20	1 205 772,11	1 019 044,39	1 681 772,22
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±E), w tym:	527 822,44	649 823,35	527 822,44	649 823,35
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Źródło: Emitent

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
Tabela 4. Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym za III kwartał 2024 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.07-30.09.2024	01.07-30.09.2023	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	(193 670 135,82)	(141 349 507,26)	(152 366 777,37)	(111 924 201,35)
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	(193 670 135,82)	(141 349 507,26)	(152 366 777,37)	(111 924 201,35)
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	aport	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	.....	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	64 036 594,71	64 036 594,71	64 036 594,71	64 036 594,71
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji) - w trakcie rejestracji	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu przeniesienia na kapitał rez.)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie na kapitał podstawowy (rejestracja akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	64 036 594,71	64 036 594,71	64 036 594,71	64 036 594,71

3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu odpisów z zysku)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zwiększenie z tytułu przeniesienia z kap. Zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(275 810 636,09)	(220 837 825,48)	(216 959 800,38)	(166 682 674,41)
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	(61 524 106,73)	(44 302 934,09)	(46 914 494,38)	3 362 631,59
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości			0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	(14 609 612,35)	(14 609 612,36)
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(61 524 106,73)	(44 302 934,09)	(61 524 106,73)	(11 246 980,77)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	(1 914 378,24)	0,00	(34 970 331,56)
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	(1 914 378,24)	0,00	(34 970 331,56)
b	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pokrycie strat	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	(61 524 106,73)	(46 217 312,33)	(61 524 106,73)	(46 217 312,33)
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(207 796 943,97)	(170 045 306,00)	(170 045 306,00)	(170 045 306,00)
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(207 796 943,97)	(170 045 306,00)	(170 045 306,00)	(170 045 306,00)
a	zwiększenie (z tytułu)	21 106,75	0,00	(37 772 744,72)	0,00

-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	21 106,75	0,00	(37 772 744,72)	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	....	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(207 818 050,72)	(170 045 306,00)	(207 818 050,72)	(170 045 306,00)
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(269 342 157,45)	(216 262 618,33)	(269 342 157,45)	(216 262 618,33)
6.	Wynik netto	(1 149 974,80)	739 672,59	(7 578 168,63)	(8 340 703,29)
a	zysk netto	(1 154 973,99)	428 853,19	(12 537 693,38)	(13 374 311,85)
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	4 999,19	310 819,40	4 959 524,75	5 033 608,56
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(194 841 217,37)	(142 524 212,91)	(194 841 217,37)	(142 524 212,91)
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	(194 841 217,37)	(142 524 212,91)	(194 841 217,37)	(142 524 212,91)

źródło: Emitent

Tabela 5. Wybrane dane finansowe spółek z Grupy Kapitałowej AFORTI niepodlegających konsolidacji na dzień 30.09.2024 r. [dane w tys. EUR]

AFORTI UAB	30.09.2024
Przychody za sprzedaży	0 EUR
Zysk (strata) netto	- 4,6 tys. EUR
Suma bilansowa	19,1 tys. EUR

Źródło: Emitent

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

AFORTI Limited LCC	30.09.2024
Przychody za sprzedaży	0 EUR
Zysk (strata) netto	0 EUR
Suma bilansowa	0,4 tys. EUR

Źródło: Emitent

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

3.

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

BILANS
Tabela 6. Jednostkowy Bilans na dzień 30.09.2024 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	stan na dzień 30.09.2024	stan na dzień 30.09.2023
A	AKTYWA TRWAŁE	313 944 163,47	314 352 755,33
I	Wartości niematerialne i prawne	7 433,11	9 382,45
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	7 433,11	9 382,45
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	7 584,75	269 622,28
1	Środki trwałe	7 584,75	269 622,28
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	219 432,16
c	urządzenia techniczne i maszyny	7 584,75	30 712,15
d	środki transportu	0,00	8 905,69
e	inne środki trwałe	0,00	10 572,28
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	275 118,55	315 770,35
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	275 118,55	315 770,35
IV	Inwestycje długoterminowe	312 231 852,32	312 333 959,79
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	312 231 852,32	312 333 959,79
a	w jednostkach powiązanych	312 231 852,32	312 333 959,79
	- udziały lub akcje	309 831 961,08	309 837 916,08
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	2 399 891,24	2 496 043,71
	- 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	1 422 174,74	1 424 020,46
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 422 174,74	1 422 174,74
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 845,72
B	AKTYWA OBROTOWE	146 747 444,46	151 758 897,00
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	28 830 745,26	27 671 730,20
1	Należności od jednostek powiązanych	15 366 162,31	14 174 636,09
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 634 611,28	6 438 513,19
	- do 12 miesięcy	7 634 611,28	6 438 513,19
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	7 731 551,03	7 736 122,90
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	13 464 582,95	13 497 094,11
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	946 976,87	925 684,10
	- do 12 miesięcy	946 976,87	925 684,10
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	915 982,70	263 116,60
c	inne	11 601 623,38	12 308 293,41
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	116 402 658,46	121 291 472,16
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	116 402 658,46	121 291 472,16
a	w jednostkach powiązanych	115 887 174,94	120 781 002,68
	- udziały lub akcje	115 887 174,94	120 781 002,68
	- 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	500 000,00	500 000,00
	- udziały lub akcje	500 000,00	500 000,00
	- 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	15 483,52	10 469,48
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	15 483,52	10 469,48

	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 514 040,74	2 795 694,64
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	62 631,75	62 631,75
AKTYWA RAZEM		460 754 239,68	466 174 284,08

Źródło: Emitent

Lp.	Tytuł	stan na dzień 30.09.2024	stan na dzień 30.09.2023
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	187 483 767,24	208 718 959,53
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	(4 145 720,31)	24 931 983,92
VI	Zysk (strata) netto	(7 301 176,45)	(15 143 688,39)
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	273 270 472,44	257 455 324,55
I	Rezerwy na zobowiązania	175 000,00	71 667,03
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	175 000,00	71 667,03
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	175 000,00	71 667,03
II	Zobowiązania długoterminowe	132 260 498,44	209 163 651,59
1	Wobec jednostek powiązanych	1 806 081,27	44 263,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	130 454 417,17	209 119 388,59
a	kredyty i pożyczki	109 309 626,24	187 610 821,15

b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 720 000,00	1 898 352,07
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	zobowiązania wekslowe	19 424 790,93	19 610 215,37
e	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	140 718 514,39	48 095 606,82
1	Wobec jednostek powiązanych	5 100 828,88	3 956 495,94
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	810 462,58	563 455,61
	- do 12 miesięcy	810 462,58	563 455,61
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	4 290 366,30	3 393 040,33
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	135 617 685,51	44 139 110,88
a	kredyty i pożyczki	116 967 188,40	30 438 125,53
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	60 800,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	98 986,47
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	3 805 568,75	3 144 809,91
	- do 12 miesięcy	3 805 568,75	3 144 809,91
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	869 056,00	939 055,05
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	12 421 468,54	9 311 790,50
h	z tytułu wynagrodzeń	8 751,57	32 259,50
i	inne	1 545 652,25	113 283,92
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	116 459,61	124 399,11
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	116 459,61	124 399,11
	- długoterminowe	0,00	6 335,50
	- krótkoterminowe	116 459,61	118 063,61
PASYWA RAZEM		460 754 239,68	466 174 284,08

Źródło: Emitent

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY
Tabela 7. Jednostkowy z Rachunek Zysków i Strat za III kwartał 2024 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.07-30.09.2024	01.07-30.09.2023	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,				
	w tym:	229 052,33	1 050 458,79	688 297,24	3 383 742,21
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	229 052,33	1 050 458,79	688 297,24	3 374 690,21
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	229 052,33	1 050 458,79	688 297,24	3 383 742,21
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00		
B	Koszty działalności operacyjnej	731 090,31	1 537 277,10	2 468 621,35	5 277 287,62
I	Amortyzacja	3 570,59	21 699,48	9 985,16	118 428,29
II	Zużycie materiałów i energii	2 974,80	4 869,83	11 043,88	49 628,74
III	Usługi obce	666 044,84	1 233 862,03	2 192 975,77	3 821 114,46
IV	Podatki i opłaty, w tym:	17 451,00	51 448,85	29 302,25	120 216,37
	- <i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	42 707,61	177 673,28	174 774,68	644 685,14
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 489,57	27 357,33	47 053,35	131 164,36
	- <i>emerytalne</i>	4 465,37	13 657,27	13 880,19	43 904,62
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	(14 148,10)	20 366,30	3 486,26	392 050,26
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00		
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(502 037,98)	(486 818,31)	(1 780 324,11)	(1 893 545,41)
D	Pozostałe przychody operacyjne	8 565,29	554 462,91	52 358,69	700 695,88
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	29 588,04	0,00	30 420,19
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	8 565,29	524 874,87	52 358,69	670 275,69
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,47	1 204,96	677 529,04	5 389,86
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,47	1 204,96	677 529,04	5 389,86

F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(493 473,16)	66 439,64	(2 405 494,46)	(1 198 239,39)
G	Przychody finansowe	635 897,62	7 378 760,69	2 653 651,24	12 030 474,30
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	<i>od jednostek powiązanych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	<i>od jednostek pozostałych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	52 091,65	47 847,53	153 347,21
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	52 091,65	47 847,53	153 291,29
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	7 012 423,67	0,00	11 135 861,20
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	623 272,62	0,00	2 593 147,61	0,00
V	Inne	12 625,00	314 245,37	12 656,10	741 265,89
H	Koszty finansowe	154 426,28	9 615 642,27	7 549 333,23	25 975 923,30
I	Odsetki, w tym:	75 324,56	4 834 826,24	7 454 370,25	17 208 310,15
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	4 615 936,46	0,00	7 729 140,59
IV	Inne	79 101,72	164 879,57	94 962,98	1 038 472,56
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(12 001,82)	(2 170 441,94)	(7 301 176,45)	(15 143 688,39)
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00		
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	(12 001,82)	(2 170 441,94)	(7 301 176,45)	(15 143 688,39)

Źródło: Emitent

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (CASH FLOW) METODĄ POŚREDNIĄ
Tabela 8. Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych za III kwartał 2024 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.07-30.09.2024	01.07-30.09.2023	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	(12 001,82)	(2 170 441,94)	(7 301 176,45)	(15 143 688,39)
II	Korekty razem	61 114,36	4 248 671,31	7 504 544,69	22 280 740,83
3	Amortyzacja	3 570,59	21 699,48	9 985,16	118 428,29
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	75 269,56	2 027 652,02	150 273,40	14 299 880,37
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(623 272,62)	(2 425 990,66)	(2 593 147,61)	(3 437 056,21)
9	Zmiana stanu rezerw	175 000,00	7 166,78	175 000,00	28 667,03
10	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Zmiana stanu należności	(366 730,66)	(2 529 375,13)	(1 259 460,65)	2 286 236,21
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	805 035,23	7 246 103,60	10 042 896,51	9 073 754,95
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 867,26	124 025,80	838 983,97	493 718,85
14	Inne korekty	(12 625,00)	(222 610,58)	140 013,91	(582 888,66)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	49 112,54	2 078 229,37	203 368,24	7 137 052,44
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	41 025,00	54 541,43	41 025,00	2 294 782,61
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	51 541,43	0,00	52 373,58
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	41 025,00	3 000,00	41 025,00	2 242 409,03
a)	w jednostkach powiązanych	28 400,00	0,00	28 400,00	2 236 609,03
b)	w pozostałych jednostkach	12 625,00	3 000,00	12 625,00	5 800,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	12 625,00	3 000,00	12 625,00	5 800,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	75 109,00	0,00	2 735 563,44
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	75 109,00	0,00	2 735 563,44
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	75 109,00	0,00	2 735 563,44
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	41 025,00	(20 567,57)	41 025,00	(440 780,83)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0,00	67 091,65	0,00	9 568 383,71
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	15 000,00	0,00	9 415 036,50
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	52 091,65	0,00	153 347,21
II	Wydatki	82 505,34	2 154 855,96	236 761,04	16 497 723,32
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	55 336,98	27 400,00	1 154 856,98
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7 235,78	19 775,31	59 087,64	77 045,91
8	Odsetki	75 269,56	2 079 743,67	150 273,40	14 453 227,58
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	812 592,85
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(82 505,34)	(2 087 764,31)	(236 761,04)	(6 929 339,61)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	7 632,20	(30 102,51)	7 632,20	(233 068,00)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 632,20	(30 102,51)	7 632,20	(233 068,00)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	7 851,32	40 571,99	7 851,32	243 537,48
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±E), w tym:	15 483,52	10 469,48	15 483,52	10 469,48
-	o ograniczonej możliwości dysponowania				

Źródło: Emitent

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
Tabela 9. Jednostkowe Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym za III kwartał 2024r. wraz z danymi porównawczymi [dane w PLN]

Lp.	Tytuł	01.07-30.09.2024	01.07-30.09.2023	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	187 495 769,06	210 889 401,47	194 872 225,66	223 793 380,01
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	187 495 769,06	210 889 401,47	194 872 225,66	223 793 380,01
1	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)				
-	aport				
b	zmniejszenie (z tytułu)				
-	umorzenie udziałów (akcji)				
				
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00	9 042 514,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	103 440 080,47	103 440 080,47	103 440 080,47	103 440 080,47
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	0,00	0,00		
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00		
-	wydania udziałów (emisji akcji) - w trakcie rejestracji	0,00	0,00		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pokrycia straty				
-				
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	103 440 080,47	103 440 080,47	103 440 080,47	103 440 080,47
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu -	77 448 069,53	77 448 069,53	77 448 069,53	77 448 069,53

	<i>zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</i>				
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	77 448 069,53	77 448 069,53	77 448 069,53	77 448 069,53
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		
-				
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00	9 000 000,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(4 145 720,31)	24 931 983,92	24 931 983,92	16 713 642,32
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	(4 145 720,31)	24 931 983,92	24 931 983,92	16 713 642,32
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(4 145 720,31)	24 931 983,92	24 931 983,92	16 713 642,32
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	(29 077 704,23)	8 218 341,60
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	(29 077 704,23)	8 218 341,60
b	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pokrycie strat	0,00	0,00		
-	przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	0,00		
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 145 720,31)	24 931 983,92	(4 145 720,31)	24 931 983,92
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów podstawowych				
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

-	przeniesienie zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 145 720,31)	24 931 983,92	(4 145 720,31)	24 931 983,92
6.	Wynik netto	(12 001,82)	(2 170 441,94)	(7 301 176,45)	(15 143 688,39)
a	zysk netto	(12 001,82)	(2 170 441,94)	(7 301 176,45)	(15 143 688,39)
b	strata netto (wielkość ujemna)				
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)				
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	187 483 767,24	208 718 959,53	187 483 767,24	208 718 959,53
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	187 483 767,24	208 718 959,53	187 483 767,24	208 718 959,53

źródło: Emitent

4.

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

Niniejszy raport, obejmujący dane za trzeci kwartał 2024 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 30 września 2024 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 30 września 2024 roku, wraz z danymi porównawczymi obejmującymi okres analogiczny za 2023 rok. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2024 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 przeznacza do sprzedaży;
- b) aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności;
- c) składników aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób;

d) składników aktywów finansowych objętych zabezpieczeniem (pozycji zabezpieczanych).

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

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 III kwartał 2024 r., wraz z danymi porównawczymi za rok wcześniejszy (rachunek zysków oraz zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych) oraz na 30 września 2024 r. wraz z danymi porównawczymi na 30 września 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.

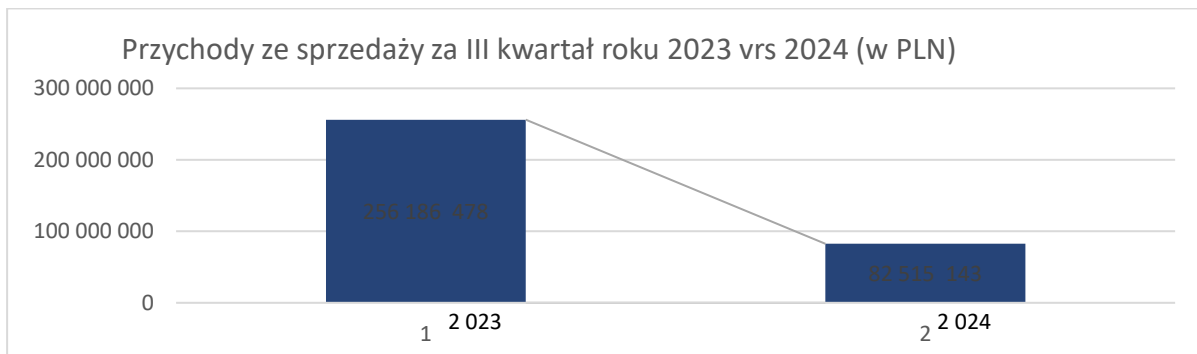
Dane finansowe podane są w PLN.

5.

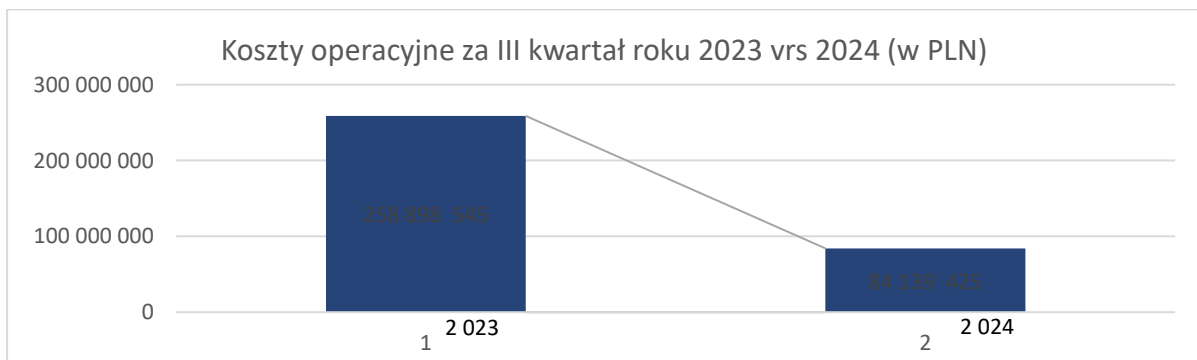
Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na jego działalność, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w III kwartale 2024 r.

5.1. Komentarz dotyczący skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej AFORTI

W III kwartale 2024 r. Grupa Kapitałowa AFORTI wypracowała 82,5 mln zł przychodów ze sprzedaży vrs 256,2 mln zł w III kwartale 2023. Spadek przychodów jest wynikiem czynów nieuczciwej konkurencji, które miały początek w roku 2023 i cały czas mają miejsce. Emitent wraz z podmiotami zależnymi na drodze sądowej dochodzi swoich praw.



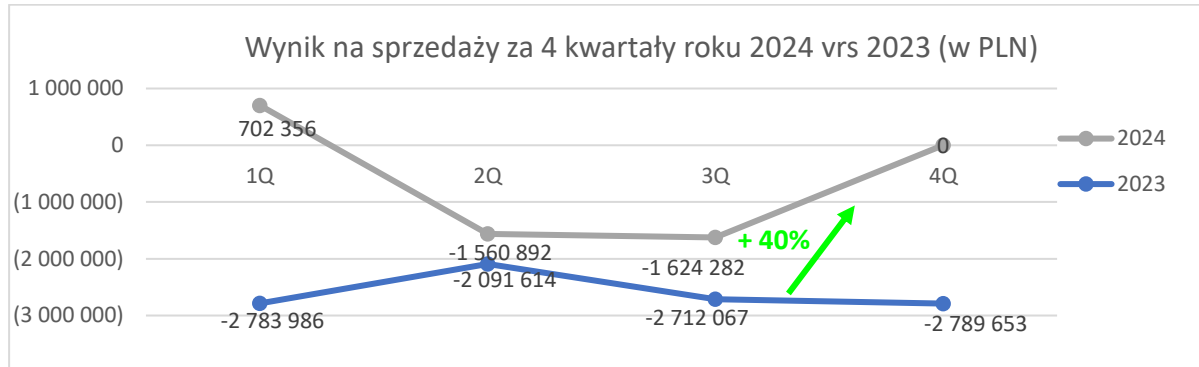
Koszty operacyjne wyniosły w III kwartale 2024 – 84,1 mln zł, a za III kwartał roku 2023 – 258,9 mln zł. Ze względu na ciągłe ataki na Grupę Kapitałową oraz czyny nieuczciwej konkurencji, Emitent i Spółki zależne mierzą się z koniecznością podejmowania zdecydowanych kroków prawnych w celu ochrony majątku i zapobiegania jego uszczupleniu. Podjęcie intensywnych działań prawnych, wiąże się z ponoszeniem dodatkowych kosztów, w związku z tym Emitent i Spółki z Grupy Kapitałowej zawiązały w III kwartale rezerwy na dodatkowe koszty ochrony prawnej.



Grupa Kapitałowa cały czas pracuje nad poprawą rentowności. Wdrażanie planu restrukturyzacyjnego i praca nad optymalizacją kosztów widoczna jest na poprawie wyników operacyjnych.

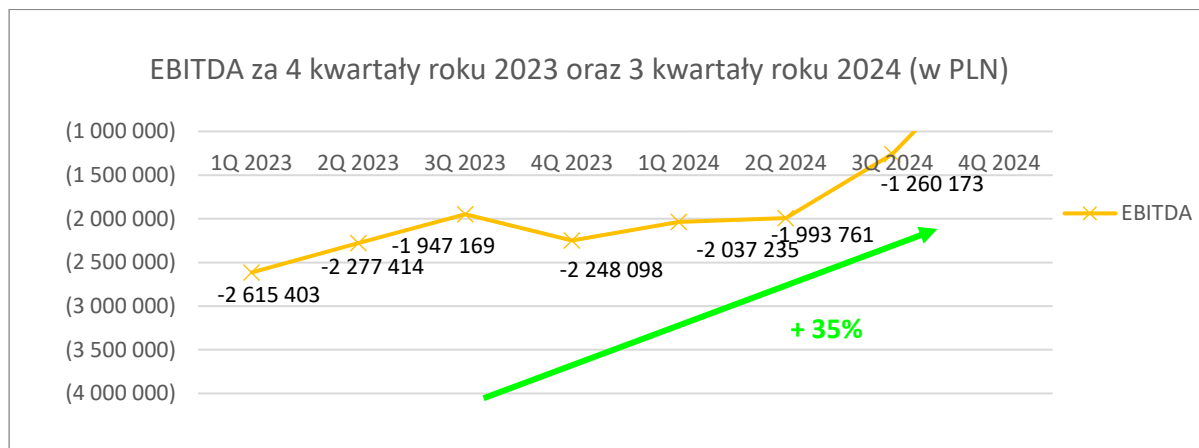
Wynik na sprzedaży za III kwartał roku 2024 jest lepszy o 1,1 mln zł tj. 40% względem tego samego okresu roku 2023.

Emitent i Spółki z Grupy Kapitałowej zawiązały w III kwartale rezerwy na dodatkowe koszty ochrony prawnej na kwotę 760 tys. zł. Wynik na sprzedaży bez zawiązania dodatkowych rezerw kosztów prawnych wynosił -864 tys. zł i był lepszy o 1,85 mln zł tj. 68% względem tego samego okresu roku 2023.



EBITDA za III kwartał roku 2024 jest lepsza o 687 tys. zł tj. 35% względem tego samego okresu roku 2023.

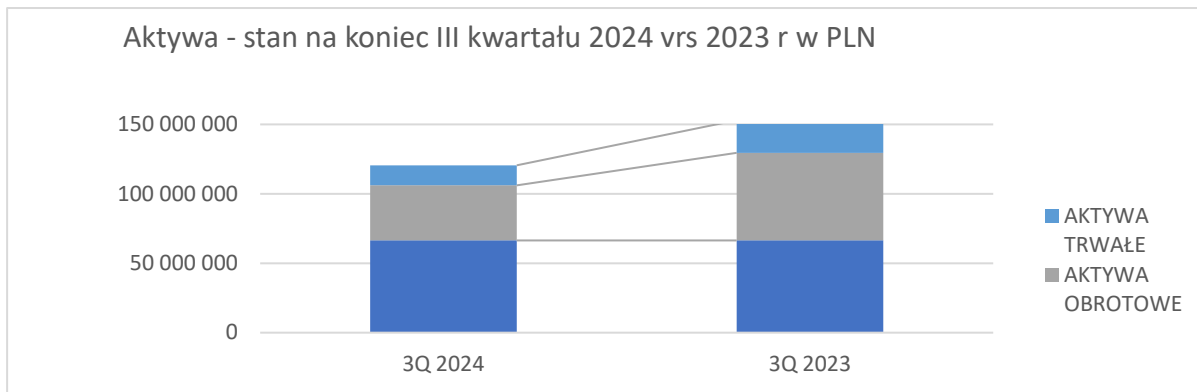
Emitent i Spółki z Grupy Kapitałowej zawiązały w III kwartale rezerwy na dodatkowe koszty ochrony prawnej na kwotę 760 tys. zł. EBITDA bez zawiązania dodatkowych rezerw kosztów prawnych wynosiła -500 tys. zł i była lepsza o 1,45 mln zł tj. 74% względem tego samego okresu roku 2023.



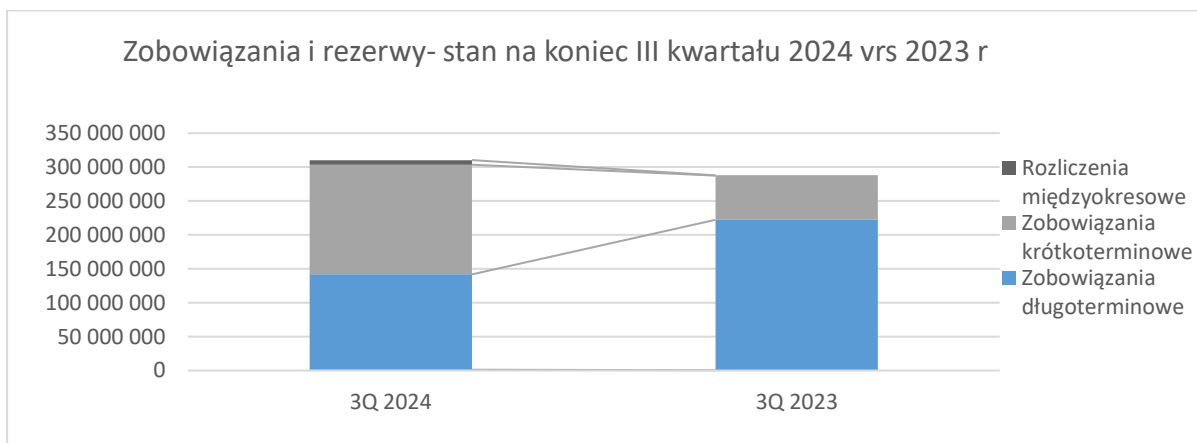
Bilans

Wartość aktywów trwałych Grupy Kapitałowej AFORTI na koniec września 2024r. wyniosła 14,4 mln zł i była niższa o 38,5% w ujęciu kwartał do kwartału. Zmiana wartości aktywów trwałych związana była z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych oraz zmniejszeniu należności długoterminowych i zmniejszeniu rozliczeń międzyokresowych.

Aktywa obrotowe wynosiły na koniec III kwartału 2024 r. 39,7 mln zł.



Na koniec września 2024 r. kapitał własny Grupy Kapitałowej AFORTI wynosił - 194,8 mln zł wobec -142,5 mln zł w analogicznym okresie w 2023 r. Zobowiązania i rezerwy na koniec września 2024 r. wynosiły 310 mln zł względem 288 mln zł w analogicznym okresie w 2023 r



Zobowiązania wzrosły o 8% rok do roku, na co składał się spadek zobowiązań długoterminowych w ujęciu rok do roku oraz wzrost zobowiązań krótkoterminowych.

Na spadek zobowiązań długoterminowych wpłynął, spadek wartości dłużnych papierów wartościowych, spadek zobowiązań względem platform peer- to – peer oraz kredytów i pożyczek.

Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły rok do roku, co związane było ze wzrostem 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:

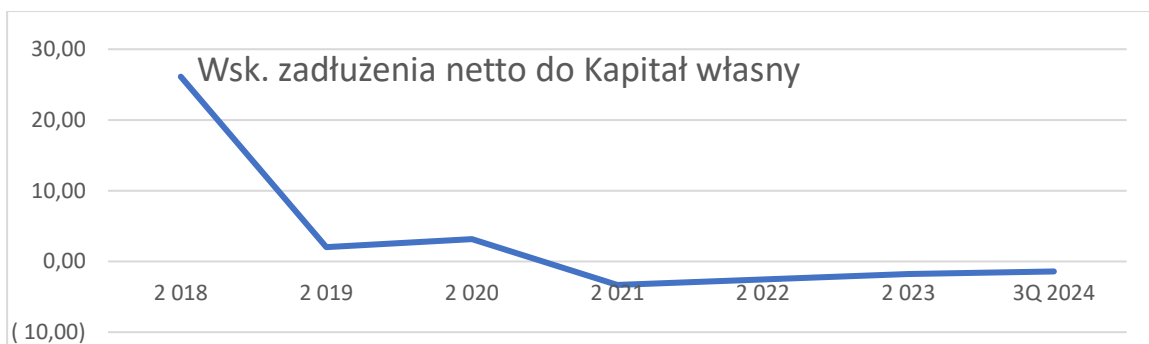
w tys. PLN	2 020	2 021	2 022	2 023	3Q 2024
Kapitał własny	58 419	- 63 512	- 99 116	- 152 367	-194 841

Zobowiązania finansowe	185 152	213 516	253 614	268 636	273 669
Środki pieniężne	1 971	2 691	1 682	1 019	528
Dług netto	183 182	210 825	251 932	267 617	273 141

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	2 020	2 021	2 022	2 023	3Q 2024
Wsk. ogólnego zadłużenia	1,81	1,17	1,51	1,90	2,51
Wsk. zadłużenia netto do Kapitał własny	3,14	(3,32)	(2,54)	(1,76)	(1,40)



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 I NIESPOKOJNEJ SYTUACJI NA BLISKIM WSCHODZIE 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.

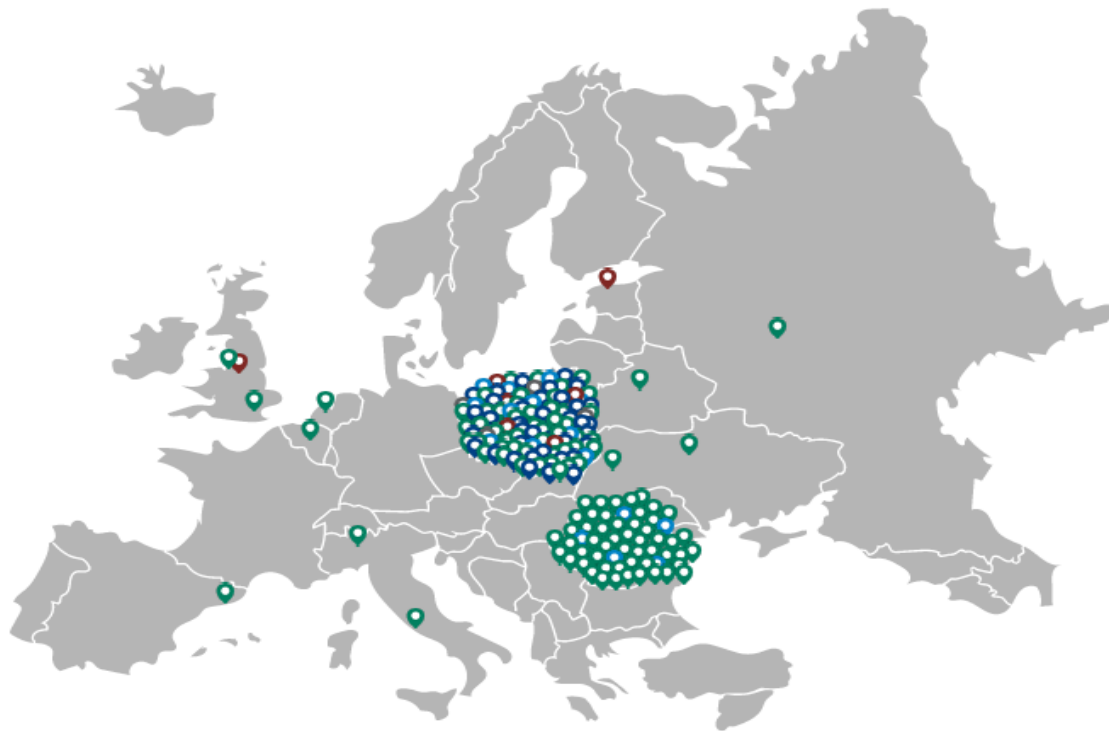
Biorąc pod uwagę dynamicznie zmieniające się otoczenie, Zarząd Spółki nie może w sposób wiarygodny określić wpływu rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz infekcji nim wywołanej COVID-19 na działalność Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz wyniki finansowe i perspektywy działalności. Należy 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. Od IV kwartału 2023 roku uległa zdestabilizowaniu sytuacja na Bliskim Wschodzie, czego konsekwencje są obserwowane na rynkach finansowych. Sytuacja w każdym czasie może ulec pogorszeniu. 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 III kwartale 2024 r.

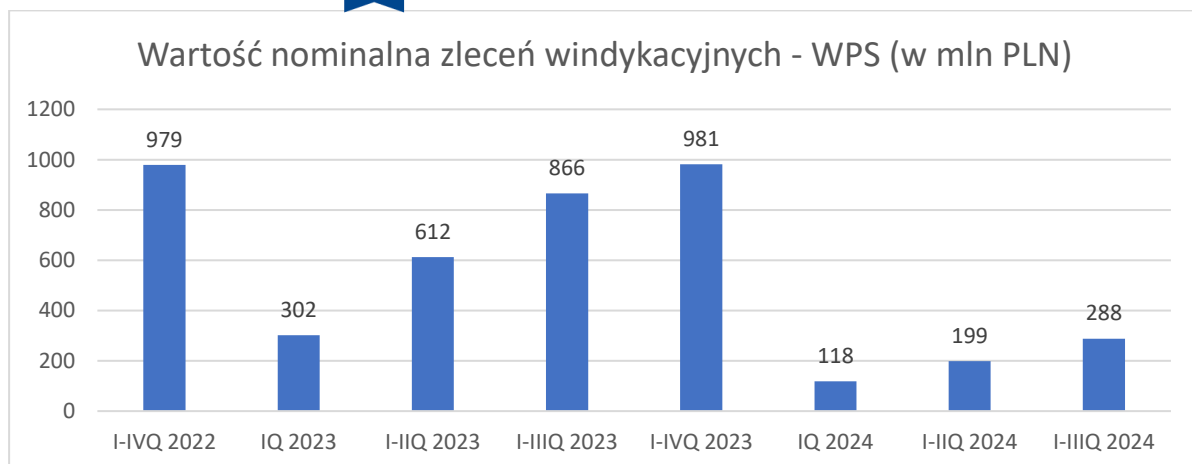
Grupa Kapitałowa AFORTI działa na rynku polskim już 15 lat. Ponadto w październiku 2024 r. spółka AFORTI Exchange S.A. obchodziła swoje 12-lecie. W tym okresie pozyskano i obsłużono ponad 7 tyś. Klientów na terenie całej Polski oraz Europy. Marka AFORTI stała się bardziej rozpoznawalna w branży usług finansowych dedykowanych sektorowi małych i średnich przedsiębiorstw (MSP). W III kwartale 2024 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



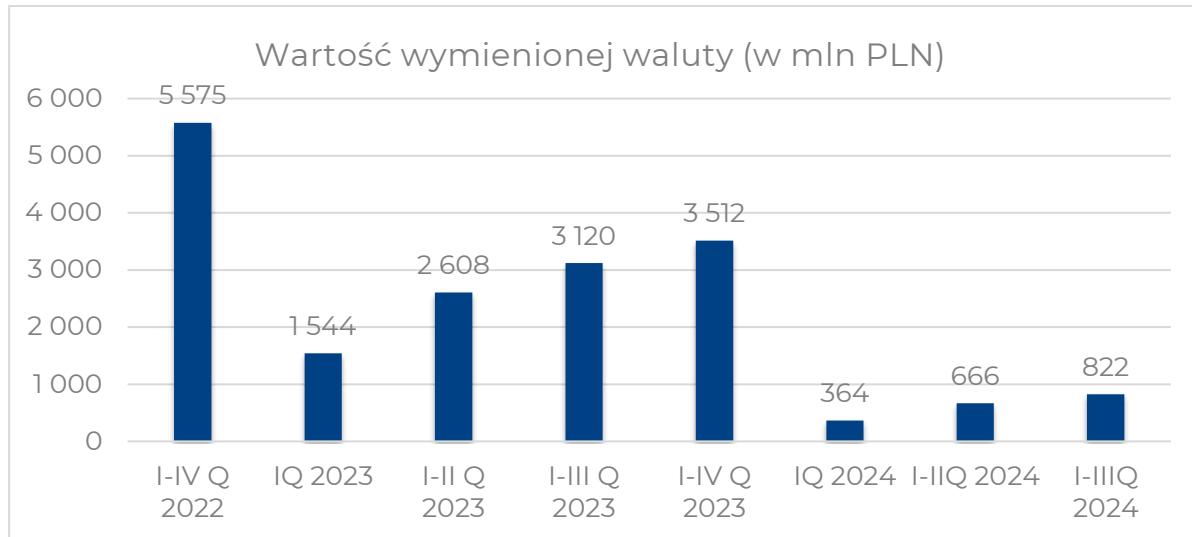
źródło: Emitent

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. I-IVQ 2023 od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku.

źródło: Emitent



Dane narastająco na ostatni dzień danego kwartału np. I-IVQ 2023 od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku.

źródło: Emitent

W III kwartale 2024 r. Grupa Kapitałowa AFORTI realizowała plan restrukturyzacji, w którym ważnym elementem jest wdrożenie nowej strategii dwufilarowej.

AFORTI Holding S.A., która stoi na czele Grupy, sprawuje pieczę nad implementowaniem strategii. Nowa strategia rozwoju ma przede wszystkim ukierunkować Grupę Kapitałową na dalszy wieloletni rozwój w warunkach zmieniającego się otoczenia rynkowego, określając kluczowe działania i funkcje dla poszczególnych projektów. Poszczególne elementy strategii rozwoju będą odpowiadać zidentyfikowanym wcześniej zmianom rynkowym, wpływającym na rodzaje świadczonych usług i perspektywy rozwoju rynków, na których Grupa funkcjonuje. Nowa strategia rozwoju ma przede wszystkim koncentrować się na dwóch najważniejszych obszarach biznesowych:

- **wymiany walut oraz płatności** – projekt AFORTI.BIZ- - FX/płatności/platforma wieloproduktowa – prowadzony przez AFORTI PLC spółkę prawa brytyjskiego będącej właścicielem spółki AFORTI Exchange S.A.
- **windykacji** - AFORTI Collections S.A. oraz FOR-NET S.A. - dojrzałe spółki Grupy działające na terenie Polski.

Emitent skupia swoje działania nad zakończeniem prac i przedstawieniem klientom multiproduktowej, globalnej platformy usług finansowych dla Klientów SME – AFORT.BIZ. Aforti PLC, poprzez umowę z litewskim podmiotem IT - Fintech Lab, pracuje nad wdrożeniem i udostępnieniem klientom mobilnej aplikacji do wymiany walut po atrakcyjnych kursach w maksymalnie prosty sposób, bez konieczności korzystania z komputera. Jednocześnie wraz z aplikacją wprowadzimy dodatkowe usługi, takie jak płatnicze rachunki bankowe, płatności (lokalne oraz międzynarodowe, w tym również natychmiastowe SEPA Instant). Wszystkie te działania są realizacją projektu oferowania małym i średnim klientom z 11 krajów Europy Środkowo-Wschodniej m.in. usługi FX SPOT, FX FORWARD, przelewów krajowych, międzynarodowych, kart fizycznych i wirtualnych oraz prowadzenie rachunków wielowalutowych. W dniu 2 kwietnia 2024 r. Aforti Exchange S.A., w ramach projektu AFORTI.BIZ, zawarło umowę Banking as a Service Agreement z litewskim podmiotem posiadającym licencję pieniądza elektronicznego EMI zpaszportyzowaną na kraje Unii Europejskiej. Dzięki podpisaniu umowy Aforti Exchange S.A. będzie mogła zaoferować swoim klientom wirtualne IBAN'y oraz cross-border payments, bez potrzeby posiadania dodatkowej licencji, co oznacza, iż zminimalizuje koszty, gdyż nie będzie musiała ponosić dodatkowych wysokich kosztów utrzymania licencjonowanej spółki oraz wysokich wymogów kapitałowych, co istotnie wpłynie na rentowność projektu. Dzięki zawartej umowie, projekt AFORTI.BIZ będzie mógł zaoferować klientom aplikację, nad którą w ramach tego projektu, przez ostatnie lata trwały intensywne prace.

W II kwartale 2024 roku Grupa nawiązała współpracę z Flagright, co wpisuje się w naszą wizję dostarczania bezpiecznych i innowacyjnych usług finansowych. W świetle wymagań prawnych jesteśmy liderami w zakresie zgodności. Jesteśmy świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą nowoczesna bankowość mobilna oraz tego, jak ważna jest min. weryfikacja list sankcyjnych i monitorowanie transakcji pod kątem AML. To jest priorytet AFORTI.BIZ

Dzięki wysiłkom Emitenta i spółek zależnych stale wzrasta zainteresowanie potencjalnych klientów ofertą windykacyjną i ofertą wymiany walut. W III kwartale 2023r. musieliśmy zmierzyć się z nieuzasadnionym, wrogim atakiem medialnym na reputację naszej Grupy. Silnym atakiem, który negatywnie wpłynął na przychody skonsolidowane i w efekcie spowodował ich spadek kwartał do kwartału. Negatywne bodźce przekuliśmy na działanie. Zwiększyliśmy wysiłki codziennej operacyjnej pracy każdej spółki z Grupy, co przyniosło, pomimo spadku przychodów, wymierne efekty w postaci lepszego skonsolidowanego wyniku na sprzedaży za trzeci kwartał br. o 40% względem porównywalnego okresu roku ubiegłego., a EBITDA za trzeci kwartał lepsza o 35% względem porównywalnego okresu roku ubiegłego.

Ze względu na ciągłe ataki na Grupę Kapitałową oraz czyny nieuczciwej konkurencji, Emitent i Spółki zależne mierzą się z koniecznością podejmowania zdecydowanych kroków prawnych w celu ochrony majątku i zapobiegania jego

uszczupleniu. Podjęcie intensywnych działań prawnych, wiąże się z ponoszeniem dodatkowych kosztów, w związku z tym Emitent i Spółki z Grupy Kapitałowej zawiązali w III kwartale rezerwy na dodatkowe koszty ochrony prawnej w wysokości 760 tys zł. Wynik na sprzedaży bez zawiązania dodatkowych rezerw kosztów prawnych był lepszy o 68% względem tego samego okresu roku 2023, a EBITDA bez zawiązania dodatkowych rezerw kosztów prawnych była lepsza o 74% względem tego samego okresu roku 2023.

Emitent podjął decyzję o konieczności uporządkowania sprawy spłaty wymagalnych zobowiązań. W tym celu zostało wszczęte postępowanie o zatwierdzenie układu, w dniu 14.06.2024 ukazało się obwieszczenie Emitenta o ustaleniu dnia układowego na dzień 14 czerwca 2024 roku. Nadzorcą układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym (postępowaniu o zatwierdzenie układu) Emitenta został doradca restrukturyzacyjny Pan Paweł Lewandowski. W głosowaniu nad układem wzięło udział 710 wierzycieli. Ważne głosy oddało 629 wierzycieli posiadających siłę głosu w kwocie 175 176 410,18 zł. Za układem głosowało 523 wierzycieli posiadających siłę głosu w kwocie 117 171 180,26 zł. Co stanowi w ujęciu ilościowym, 83 % głosów wierzycieli głosujących za układem. W dniu 14 września 2024 roku Emitent złożył – do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy – wniosek o zatwierdzenie układu.

W siódmej edycji rankingu Financial Times FT1000, Najszybciej Rozwijających się Firm w Europie 2023, zajmujemy zaszczytne 555 miejsce na 1000 wyróżnionych firm z całego kontynentu oraz 38 miejsce z 67 w kategorii fintech, financial services, insurance. W marcu 2024 ukazał się kolejny ranking gazety Financial Times, również w ósmej edycji rankingu Financial Times FT1000, Najszybciej Rozwijających się Firm w Europie 2024 Aforti zostało wyróżnione.

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

Przejrzystość i stabilność struktury uzyskała również spółka zależna Emitenta For-Net S.A. Zakończony przegląd procesów operacyjnych spółki i wdrożenie niezbędnych zmian, skutkuje znaczną redukcją kosztów i wzrostem efektywności działalności windykacyjnej. Skutki podjętych działań widać już w bieżącym okresie, istotnie wpłynęły na wynik finansowy spółki w roku 2024 r.

Grupa zdecydowała iż wszystkie spółki związane z obszarem finansowania przedsiębiorców tj. Aforti Factor Group, dawna spółka pożyczkowa Aforti Finance, Aforti Factor Polska czy Aforti Factor Rumunia, nie będą koncentrować się na udzielaniu finansowania, a tylko i wyłącznie na doprowadzeniu do odzyskania należności z wcześniej udzielonego finansowania. W konsekwencji, spółki te złożyły wnioski o restrukturyzację, z wyjątkiem spółki rumuńskiej, nie prowadzą

nowej działalności operacyjnej, koncentrują się tylko na odzyskiwaniu należności. Dzięki tym zmianom ograniczyły do minimum koszty operacyjne i zespoły ludzkie, zrezygnowały z zespołów sprzedażowych, a jedynym celem jaki mają, jest jak najszybsze i skuteczne odzyskanie należności od pożyczkobiorców i klientów faktoringowych.



Statystyki notowań obligacji AFORTI Holding S.A. na rynku Rumuńskim - od 14.11.2023 do 14.11.2024 roku.

źródło: Bucharest Stock Exchange

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

Minimalny kurs notowań w 3 kwartale 2024 roku wynosił 79,99 RON, zaś maksymalny 95,99 RON. Wartość notowań w dniu 14 listopada 2024 roku zakończyła się na poziomie 93 RON.

Rozwój Grupy Kapitałowej i konsekwentna realizacja strategii:

Aktualizacja strony internetowej

W lipcu i sierpniu przeprowadziliśmy kompleksową aktualizację naszej strony internetowej, aby lepiej odpowiadała na potrzeby naszych klientów. Nowy design, oparty na nowoczesnych trendach, nie tylko odświeżył wizualny aspekt strony, ale przede wszystkim poprawił jej przejrzystość i intuicyjność nawigacji. Wprowadziliśmy również kilka ulepszeń funkcjonalnych, takich jak łatwiejszy dostęp do kluczowych informacji. Dzięki tym zmianom nasi klienci mogą teraz korzystać z usług AFORTI jeszcze wygodniej, co podnosi ich ogólne doświadczenia użytkownika i wpływa na większą satysfakcję z obsługi. Wierzymy, że te usprawnienia przyczynią się do większej efektywności działań biznesowych naszych użytkowników.

Polski


AFORTI

ZAŁÓŻ DARMOWE KONTO

Przedsiębiorcy zarejestrowani na platformie:
2 222

Łączna wartość wymienionej waluty:
2 193 341 689,71 EUR

Przedsiębiorcy oszczędzili dzięki nam:
451 785 887,87 PLN



Program Lojalnościowy

Wymieniaj walutę i zbieraj punkty na wspaniałe nagrody

DOŁĄCZ DO PROGRAMU

Aktualizacja danych: 11 października 2024, 09:17

WALUTA	KUPNO	SPRZEDAŻ
EUR	↓ 4,2949	↓ 4,3129
USD	3,9266	↑ 3,9445
GBP	↓ 5,1278	↓ 5,1468
CHF	↑ 4,5734	↓ 4,6037
CZK	0,1682	0,1715
NOK	0,3639	0,3674
SEK	0,3754	↑ 0,3806
RON	↓ 0,8309	↓ 0,9531
DKK	↓ 0,5738	0,5799
CNY	↓ 0,5411	↓ 0,5714

* Kursy dla transakcji hurtowych

WIĘCEJ

Nowe nagrody sezonowe w Programie Lojalnościowym

Na początku września 2024 roku dokonaliśmy aktualizacji katalogu nagród w Programie Lojalnościowym AFORTI.BIZ, wzbogacając go o nowe, atrakcyjne nagrody sezonowe. Nowe propozycje zostały starannie dopasowane do specyfiki bieżącej pory roku, aby lepiej odpowiadać na potrzeby naszych klientów. Różnorodność dostępnych nagród pozwala na jeszcze bardziej spersonalizowane doświadczenia, co zwiększa zaangażowanie uczestników programu. Dzięki temu klienci mogą wybierać spośród szerokiej gamy wartościowych nagród, co podnosi atrakcyjność programu lojalnościowego i wzmacnia ich relację z naszą firmą.



Przyjęcie układu przez Wierzycieli oraz złożenie wniosku do sądu o zatwierdzenie układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu AFORTI HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

W dniu 14 września 2024 roku wierzyciele AFORTI Holding S.A. zatwierdzili układ w ramach postępowania restrukturyzacyjnego. Tego samego dnia Emitent złożył wniosek do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy o formalne zatwierdzenie układu. W głosowaniu udział wzięło 710 wierzycieli, z czego 629 oddało ważne głosy, reprezentując łącznie kwotę 175 176 410,18 zł. Za układem opowiedziało się 523 wierzycieli, których wierzytelności wynosiły 117 171 180,26 zł, co stanowi 83% ilości wierzycieli w ujęciu ilościowym. Układ został przyjęty w dwóch z trzech grup wierzycieli, zgodnie z obowiązującym prawem restrukturyzacyjnym. Zatwierdzenie układu pozwoli na kontynuację działań restrukturyzacyjnych, zabezpieczając interesy zarówno wierzycieli, jak i Spółki. Decyzja sądu w tej sprawie będzie kluczowym krokiem w procesie stabilizacji finansowej AFORTI Holding. Pełna treść raportu dostępna jest pod tym [linkiem](#).

Wyróżnienie w raporcie "Turbiny Polskiej Gospodarki"

Z przyjemnością informujemy, że AFORTI zostało wyróżnione w raporcie "Turbiny Polskiej Gospodarki" przygotowanym przez Gazetę Finansową. Nasza spółka, AFORTI HOLDING S.A., zajęła 1. miejsce w rankingu TOP 100 firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP). To wyróżnienie jest wyrazem uznania dla naszych dynamicznych działań na rynku finansowym oraz zaangażowania w rozwój sektora MŚP w Polsce.

Dodatkowo, platforma wymiany walut AFORTI.BIZ została doceniona jako jeden z najlepszych produktów oferowanych przez firmy z sektora MŚP w 2024 roku. To potwierdzenie, że nasza oferta odpowiada na realne potrzeby rynku i wspiera klientów w osiąganiu ich celów biznesowych, dostarczając nowoczesne i

niezawodne rozwiązania finansowe. Zapraszamy do zapoznania się z pełnym raportem, dostępnym pod tym [linkiem](#).

WYMIANA WALUT



Produkt AFORTI.BIZ – INTERNETOWA PLATFORMA WYMIANY WALUT DLA PRZEDSIĘBIORSTW (MŚP)

AFORTI.BIZ to kompleksowa platforma finansowa stworzona z myślą o MŚP, oferująca konkurencyjne kursy wymiany walut, wygodę użytkownika, bezpieczeństwo transakcji oraz opiekę dedykowanego dealera. Bezpłatna rejestracja i brak ukrytych kosztów

otwierają dostęp do wymiany 12 różnych walut, z możliwością uzyskania indywidualnych rabatów. Ponadto klienci platformy mają dostęp do darmowych alertów cenowych, materiałów z analizą bieżącej sytuacji na rynku oraz powiadomień o kluczowych wydarzeniach ekonomicznych.

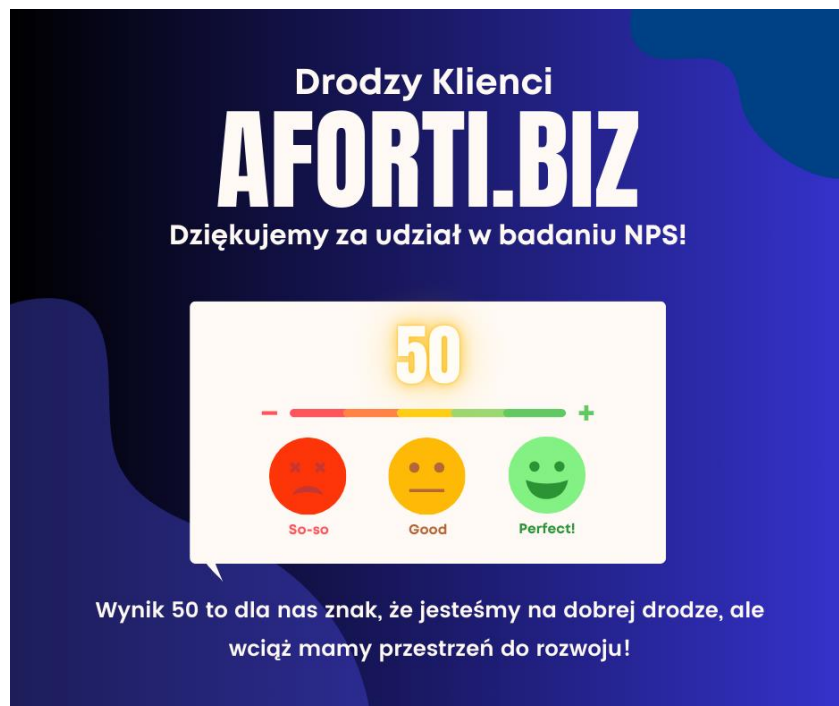
Dodatkowym atutem jest program lojalnościowy, nagradzający stałych klientów punktami, które mogą wymieniać na nagrody z katalogu zawierającego ponad 65 propozycji. W AFORTI.BIZ istnieje również możliwość skorzystania z indywidualnej oferty faktoringu nawet do 10 mln zł.

Czym wyróżnia się ten produkt

AFORTI.BIZ wyróżnia się jako niezawodny partner dla MŚP, oferując konkurencyjne kursy wymiany walut bez ukrytych kosztów, indywidualną opiekę dedykowanego dealera, atrakcyjny program lojalnościowy oraz faktoring do 10 mln zł, zapewniając pełne wsparcie finansowe na każdym etapie działalności.

Wynik badania NPS

We wrześniu 2024 roku przeprowadziliśmy badanie Net Promoter Score (NPS), uzyskując wynik na poziomie 50. Ten wynik jest dla nas cenną wskazówką, pokazującą, że nasze działania w kierunku poprawy jakości usług i zadowolenia klientów przynoszą rezultaty, ale jednocześnie wskazują na obszary, które możemy jeszcze ulepszyć. Badanie NPS to kluczowy element naszej strategii zrozumienia oczekiwań klientów, a ich opinie stanowią podstawę do wprowadzania dalszych usprawnień, które realnie wpłyną na ich satysfakcję.



Wybrane aktywności biznesowe poszczególnych Spółek z Grupy Kapitałowej AFORTI

(do dnia 14 listopada 2024 roku)

➤ Grupa Kapitałowa AFORTI:

- Od stycznia do września 2024 r. zanotowaliśmy obrót o wartości ponad **16,808 mln EUR**, czyli o ok. **67,31%** mniej niż w tym samym okresie 2023 roku,
- Wzrosła liczba Klientów w Grupie AFORTI w porównaniu do września 2023– na koniec września 2024 była to znacząca liczba: **7 684 Klientów**.

➤ AFORTI.BIZ:

Wymiana walut:

- Od stycznia do września 2024 r. łączna wartość obrotu na platformie wymiany walut osiągnęła poziom ok. **822,827 mln PLN**, co oznacza spadek o **73,63%** w porównaniu rok do roku.
- do naszej oferty wprowadziliśmy nowe waluty - juany chińskie CNY oraz jeny japońskie JPY, przewalutowania dostępne są z/na EUR i USD.

➤ AFORTI Factor Polska

- Emitent raportem bieżącym ESPI nr 16/2024 poinformował o ograniczeniu linii biznesowej i skupieniu się na windykacji należności własnych.

➤ AFORTI Collections:

- Od stycznia do września 2024 r. uzyskała zlecenia w wysokości ok. **288,492 mln PLN**, notując spadek o **66,71 %** w stosunku rok do roku.
- Utrzymuje silny 3,5%-4% udział w rynku Inkasa w Polsce,

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

LICZBA I WARTOŚĆ WIERZYTELNOŚCI	INKASO 2022r			
	PLN	%	SZT	%

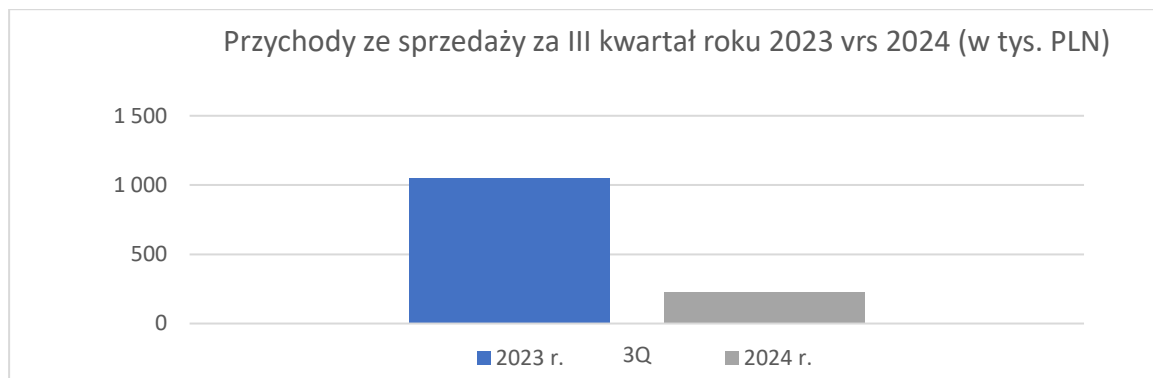
RYNEK	28 260 959 513,45	96,5%	7 619 401	93,7%
AFORTI COLLECTIONS	981 622 486,55	3,5%	513 132	6,3%
TOTAL RYNEK WINDYKACYJNY	29 242 582 000,00	100%	8 132 533	100%

LICZBA I WARTOŚĆ WIERZYTELNOŚCI	INKASO 2023r			
	PLN	%	SZT	%
RYNEK	26 998 365 650	96,5%	7 718 053	94,1%
AFORTI COLLECTIONS	981 692 350	3,5%	487 495	5,9%
TOTAL RYNEK WINDYKACYJNY	27 980 058 000	100%	8 205 548	100%

Źródło: opracowane na podstawie Działalność przedsiębiorstw windykacyjnych w Polsce w 2021. Tablice (10.08.2022 r., Główny Urząd Statystyczny); Działalność przedsiębiorstw windykacyjnych w Polsce w 2022. Tablice (08.08.2023 r., Główny Urząd Statystyczny). Działalność przedsiębiorstw windykacyjnych w Polsce w 2023. Tablice (8.08.2024r., Główny Urząd Statystyczny).

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

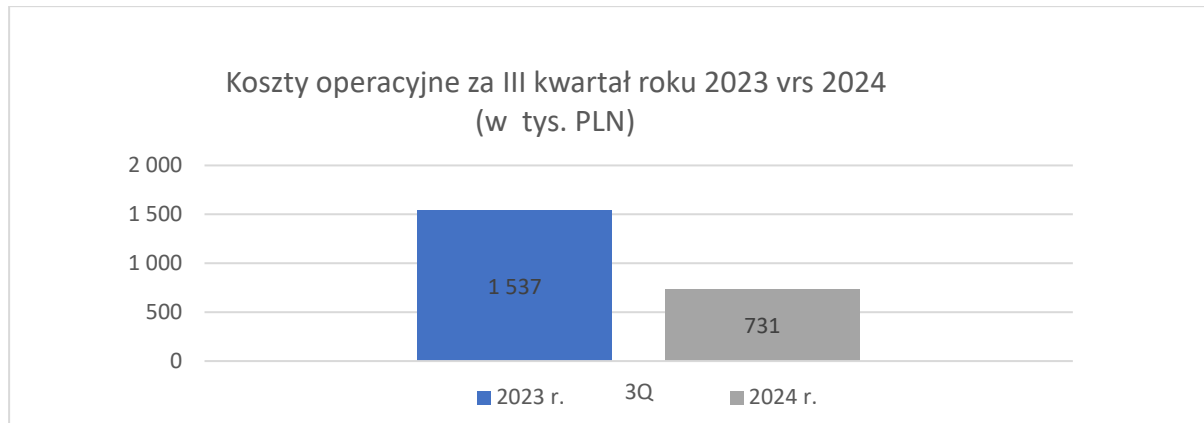
W III kwartale 2024 r. Spółka AFORTI Holding S.A. wypracowała 229 tys. zł przychodów ze sprzedaży, które są o 78% niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, co jest wynikiem zmniejszenia zakresu świadczonych usług.



Spółka cały czas pracuje nad optymalizacją kosztów, efekty widać w III kwartale 2024 roku, gdzie koszty operacyjne zostały istotnie zmniejszone.

Jednakże ze względu na ciągłe ataki, Spółka mierzy się z koniecznością podejmowania zdecydowanych kroków prawnych w celu ochrony majątku spółki i zapobiegania jego uszczerpleniu. Podjęcie intensywnych działań prawnych, wiąże się z ponoszeniem dodatkowych kosztów, w związku z tym Emitent zawiązał w III kwartale rezerwy na koszty obsługi prawnej.

W rezultacie obu tych czynników koszty operacyjne wyniosły w III kwartale 0,73 mln zł vs 1,5 mln zł w roku 2023, co stanowi spadek o 52 %.



Za III kwartał roku 2024 Spółka odnotowała wynik na sprzedaży -0,5 mln wobec -0,49 mln za analogiczny okres roku 2023 r. oraz wynik netto za III kwartał roku 2024 w wysokości -12 tys. zł wobec -2,2 mln zł za analogiczny okres roku 2023 r., co stanowi wzrost wyniku o 99%.

Na wynik netto III kwartału 2024, istotny wpływ miały zawiązane rezerwy na koszty prawne w wysokości 175 tys. zł. Gdyby nie zawiązanie rezerwy, wynik netto stanowiłby zysk w kwocie 163 tys. zł.

Bilans

W bilansie, aktywa trwałe spadły o 0,1% względem III kwartału roku 2023, co było wynikiem spadku wartości rzeczowych aktywów trwałych i należności długoterminowych. Aktywa obrotowe zmniejszyły się o 3,3%, w wyniku zwiększenia należności przy równoczesnym spadku wartości krótkoterminowych aktywów finansowych.

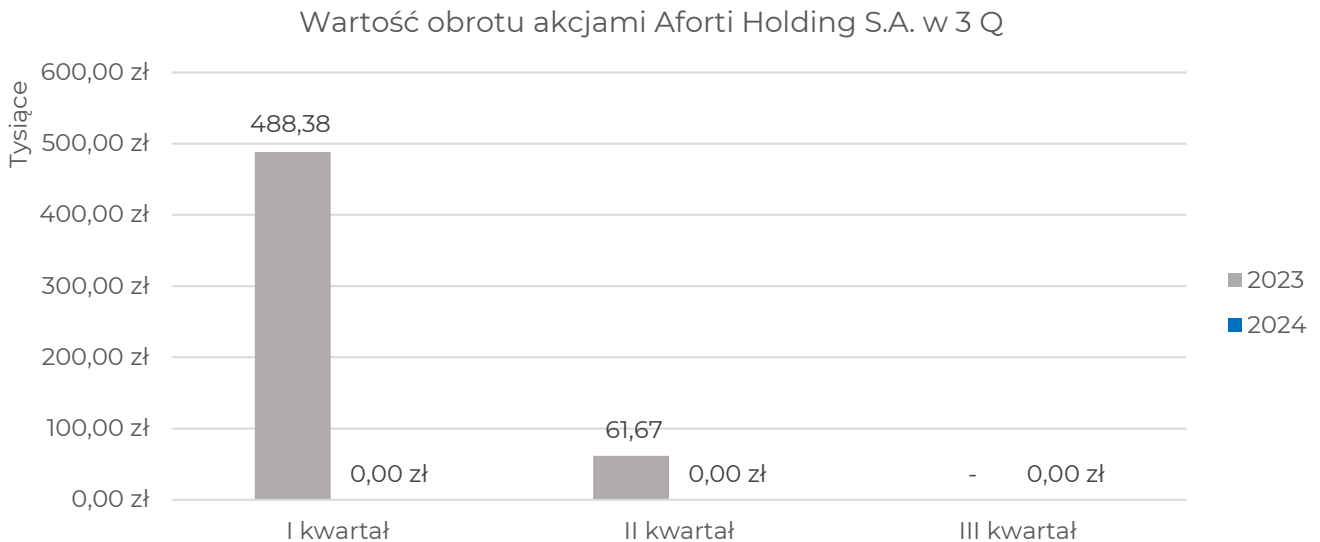
Wartość kapitału własnego Emitenta spadła o 10,2% wobec analogicznego okresu w 2023 roku., co jest efektem wypracowanych wyników przez Spółkę.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania łącznie wzrosły o 6,1%, na co składał się wzrost rezerw, spadek zobowiązań długoterminowych wobec analogicznego okresu w 2023 roku oraz wzrost 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 dwóch liniach, celem szybkiego rozwoju rentowności operacyjnej spółek zależnych.

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

W III kwartale 2024 r. ze względu na zawieszenie notowań akcji wartość obrotów akcjami Emitenta osiągnęła poziom 0,00 zł (0,00 euro). Średni wolumen na sesję wynosił 0, co dało Spółce 328 pozycję na 361 notowane spółki.

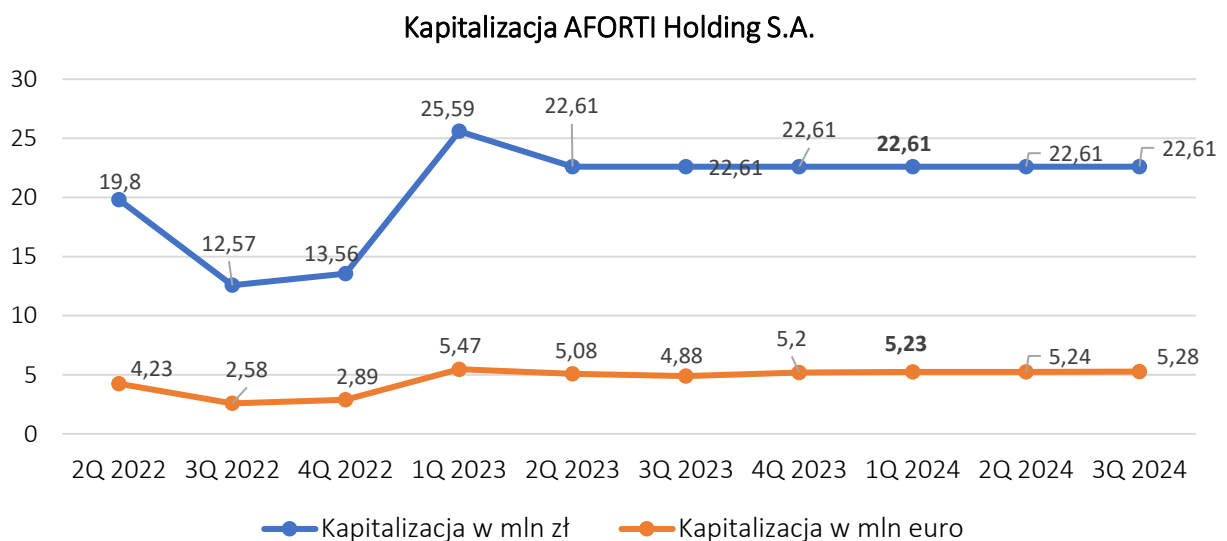


dane: GPW newconnect.pl

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

Kapitalizacja Spółki na koniec III kwartału 2024 r. osiągnęła poziom 22,61 mln zł (5,28 mln euro), co uplasowało Emitenta na 129 pozycji.

Wartość księgową wyniosła – 193,67 mln zł. Nie podano wskaźnika C/WK (P/BV).



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**

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:

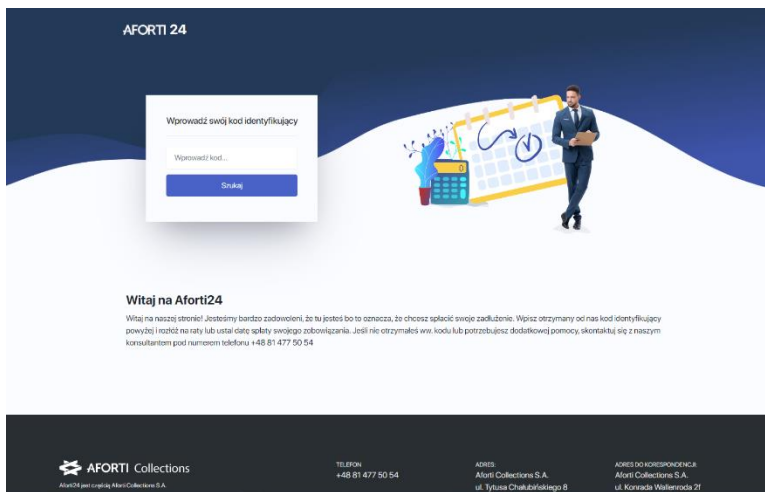
Serwis windykacji polubownej AFORTI24.PL

W III 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.

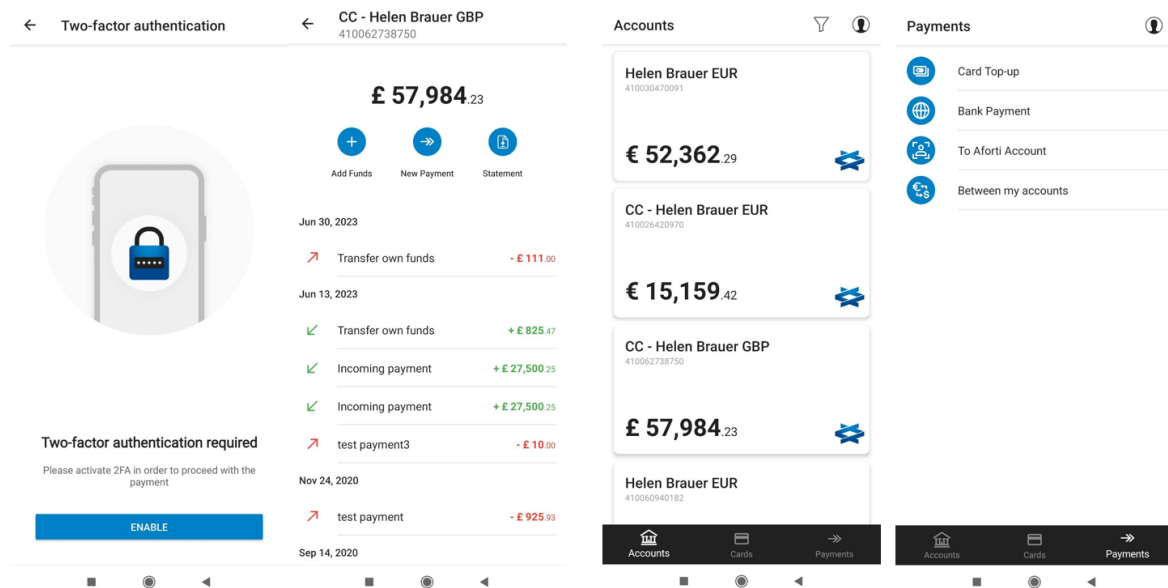
Poniżej można zapoznać się z wyglądem strony.



APLIKACJA MOBILNA WYMIANY WALUT

Najważniejszym wydarzeniem jest zbliżający się finał prac nad nową aplikacją mobilną, która znacząco wzmocni doświadczenia naszych klientów biznesowych. Jesteśmy na etapie końcowych wdrożeń i testów, a już niedługo klienci będą mieli możliwość korzystania z kluczowych funkcji platformy AFORTI.BIZ bezpośrednio z

poziomu urządzeń mobilnych. Aplikacja w pierwszej fazie umożliwi przeprowadzanie najważniejszych transakcji związanych z wymianą walut oraz dostęp do podstawowych funkcji, które wcześniej były dostępne jedynie w wersji przeglądarkowej. W kolejnych aktualizacjach planujemy dodać obsługę statusu punktów z programu lojalnościowego oraz integrację z bankowością poprzez bezpieczne połączenie API, co zapewni jeszcze większą wygodę i efektywność w zarządzaniu finansami. To duży krok naprzód, który pozwoli naszym klientom na szybkie i sprawne działanie, niezależnie od miejsca i czasu. Trzymajcie rękę na pulsie, bo już wkrótce poinformujemy o dacie premiery!



9.

Oświadczenie Zarządu

Zarząd AFORTI Holding S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za III kwartał 2024 r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że raport kwartalny zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

Warszawa, 14 listopada 2024 r.



Klaudiusz Sytek,
Prezes Zarządu

10.

**Wykaz raportów bieżących
emitenta opublikowanych
w III kwartale 2024 roku**

Raporty bieżące opublikowane przez Emitenta w okresie III kwartału 2024 roku.

1) System ESPI

2024-09-18 17:36:19	Bieżący | 18/2024 Przyjęcie układu przez wierzycieli oraz złożenie wniosku do sądu o zatwierdzenie układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu przez spółkę zależną Aforti Collections S.A.
2024-09-16 20:14:55	Bieżący | 17/2024 Przyjęcie układu przez Wierzycieli oraz złożenie wniosku do sądu o zatwierdzenie układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu AFORTI HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
2024-09-02 14:37:46	Bieżący | 16/2024 Szacunkowe dane operacyjne i sprzedażowe Grupy Kapitałowej AFORTI - sierpień 2024 r.
2024-08-01 15:44:57	Bieżący | 15/2024 Szacunkowe dane operacyjne i sprzedażowe Grupy Kapitałowej AFORTI - lipiec 2024 r.
2024-07-01 14:57:00	Bieżący | 14/2024 Szacunkowe dane operacyjne i sprzedażowe Grupy Kapitałowej AFORTI - czerwiec 2024 r.

2) System EBI

2024-09-26 13:38:24	Bieżący | 19/2024 Zmiana terminu publikacji Raportu Roczego za rok 2022 i 2023
2024-08-14 17:57:34	Półroczny | 18/2024 Skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2024 roku
2024-08-02 19:46:13	Bieżący | 17/2024 Zmiana środka dyscyplinującego