

ASTORIA

C · A · P · I · T · A · L

Spółka Akcyjna

**Raport okresowy
za drugi kwartał 2013 roku**

14 sierpnia 2013 r.

SPIS TREŚCI

1	INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.1	Podstawowe dane o Spółce.....	3
1.2	Organy Emitenta	4
1.3	Struktura akcjonariatu.....	4
2	DANE FINANSOWE	5
2.1	Wybrane dane finansowe z bilansu	5
2.2	Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat	6
2.3	Bilans	6
2.4	Rachunek zysków i strat	10
3	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	11
4	INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	13
4.1	Struktura portfela inwestycyjnego Emitenta.....	13
4.2	Resplit (połączenie) akcji Spółki.....	17
5	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013 ROKU	18
6	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PODANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA 2013 ROK W ŚWIEŁLE ZAPREZENTOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES OD 1.04.2013 DO 30.06.2013 ROKU	18
7	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	18

1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane o Spółce

Pełna nazwa	Astoria Capital Spółka Akcyjna
Siedziba	Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław
Telefon:	(+48 71) 79 11 555
Faks:	(+48 71) 79 11 556
Adres poczty elektronicznej:	biuro@astoriacapital.pl
Adres strony internetowej:	www.astoriacapital.pl
Podstawowy przedmiot działalności	działalność inwestycyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 39.270.020,00 zł i dzieli się na: – 99.997 akcji imiennych serii A1* – 100.003 akcji na okaziciela serii A2 – 3.727.002 akcji na okaziciela serii K
Organ prowadzący rejestr, numer KRS	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, numer KRS: 0000351150
NIP:	8971759950
REGON:	021206219
Czas trwania jednostki	nieograniczony

**akcje imienne serii A1 są uprzywilejowane w ten sposób, że każda akcja serii A1 uprawnia do oddania dwóch głosów na walnym zgromadzeniu*

1.2 Organy Emitenta

Zarząd

W skład Zarządu Astoria Capital S.A. na dzień 30 czerwca 2013 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Piotr Mikołajuk – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Astoria Capital S.A. na dzień 30 czerwca 2013 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Sławomir Cal-Całko – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Bubela – Członek Rady Nadzorczej
- Szymon Urbański – Członek Rady Nadzorczej
- Janusz Zawadzki – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Baran- Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym raportem zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 24 czerwca 2013 r. Grzegorz Wojtylak (Członek Rady Nadzorczej) złożył swoją rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki,
- w dniu 25 czerwca 2013 r. akcjonariusz Emitenta - spółka WDM Capital S.A. na podstawie uprawnienia osobistego zawartego w § 15 ust. 4 Statutu Spółki powołała z dniem 25 czerwca 2013 r. do składu Rady Nadzorczej Emitenta Pana Szymona Urbańskiego.

1.3 Struktura akcjonariatu

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej).

Tabela 1 Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień 14.08.2013 r.)

Akcionariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Dom Maklerski WDM S.A.¹⁾	2.849.507	2.949.504	72,56%	73,24%
Tadeusz Dykiel ²⁾	523.146	523.146	13,32%	12,99%
Pozostali	554.349	554.349	14,12%	13,77%
Suma	3.927.002	4.026.999	100%	100%

1)bezpośrednio oraz pośrednio poprzez podmiot zależny WDM Capital S.A.

2) pośrednio poprzez SPQR S.A. i podmioty zależne od SPQR S.A.

2 DANE FINANSOWE

Spółka prezentuje wybrane dane finansowe za II kwartał 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku poprzedniego (II kwartał 2012 roku) oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku poprzedniego.

W związku z rejestracją połączenia Emitenta ze spółką Astoria Capital S.A. w dniu 10 stycznia 2012 r. oraz w związku z rejestracją połączenia Emitenta ze spółką BIO-MED I S.A. w dniu 6 sierpnia 2012 r. prezentowane dane finansowe za 2013 r. obrazują sytuację finansową połączonych podmiotów. Równocześnie porównywalne dane finansowe za II kwartał 2012 r. oraz okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. określone zostały w taki sposób, jakby połączenie Emitenta ze spółką Astoria Capital S.A. oraz spółką BIO-MED I S.A. miało miejsce na początku 2012 roku, z tym że poszczególne składniki kapitałów własnych na koniec I i II kwartału 2012 zostały wykazane jako suma poszczególnych składników kapitałów własnych. W związku z powyższym dane na dzień 31 marca 2012 r. oraz na dzień 30 czerwca 2012 r. (w przypadku danych bilansowych) i dane za okres 1.04.2012r. - 30.06.2012r. oraz za okres 1.01.2012r. - 30.06.2012r. (w przypadku danych z rachunku zysków i strat) zawierają połączone dane finansowe Emitenta, spółki Astoria Capital S.A. oraz spółki BIO-MED I S.A.

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Tabela 2 Wybrane dane z bilansu Spółki

Wyszczególnienie	30.06.2013 r.	30.06.2012 r.	31.03.2013 r.	31.03.2012 r.
Kapitał własny	32 576 005,27	30 218 783,04	35 494 171,43	34 797 601,91
Kapitał podstawowy	39 270 027,10	30 207 713,20	30 207 713,20	30 207 713,20
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3 891 036,83	107 016,75	1 318 121,04	290 078,56
Inwestycje długoterminowe	100,00	0,00	2 550,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	30 975 451,33	30 792 469,59	34 723 298,49	35 445 452,29
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 321 905,47	2 584 736,78	1 302 628,72	2 356 971,47
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	464 598,75	366 346,18	490 764,86	286 216,74

2.2 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

Tabela 3 Wybrane dane z rachunku zysków i strat Spółki

Wyszczególnienie	01.04.2013 - 30.06.2013 r.	01.04.2012 - 30.06.2012 r.	01.01.2013 - 30.06.2013 r.	01.01.2012 - 30.06.2012 r.
Przychody netto ze sprzedaży	68 202,40	47 471,88	328 023,83	1 002 352,19
Koszty działalności operacyjnej	6 585 196,99	4 147 782,47	11 622 572,24	6 192 200,52
Amortyzacja	306,62	306,62	613,25	613,24
Zysk(strata) na sprzedaży	-6 516 994,59	-4 100 310,59	-11 294 548,41	-5 189 848,33
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	23,00	106,20	243 251,81
Pozostałe koszty operacyjne	-210,59	5 860,00	3,20	10 988,54
Zysk(strata) na działalności operacyjnej	-6 516 784,00	-4 106 147,59	-11 294 445,41	-4 957 585,06
Przychody finansowe	5 122 416,37	-331 557,42	12 280 461,88	4 296 111,55
Koszty finansowe	39,51	191 647,86	39,51	692 724,73
Zysk/strata brutto	-1 394 407,14	-4 629 352,87	985 976,96	-1 354 198,24
Zysk/strata netto	-2 324 067,14	-4 578 818,87	-1 345 242,04	-2 066 614,24

2.3 Bilans

	AKTYWA	30.06.2013 r.	30.06.2012 r.	31.03.2013 r.	31.03.2012 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	346 252,16	1 966 394,64	1 186 082,78	1 970 187,26
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	102,16	1 328,64	408,78	1 635,26
1.	Środki trwałe	102,16	1 328,64	408,78	1 635,26
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	100,00	0,00	2 550,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	100,00	0,00	2 550,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	100,00	0,00	2 550,00	0,00
	- udziały lub akcje	100,00	0,00	2 550,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe	346 050,00	1 965 066,00	1 183 124,00	1 968 552,00

	rozliczenia międzyokresowe				
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	346 050,00	1 965 066,00	1 183 124,00	1 968 552,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	34 870 604,83	30 955 752,58	36 646 382,51	35 747 304,83
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	3 891 036,83	107 016,75	1 318 121,04	290 078,56
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 190 000,00	0,00	503 552,40	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	1 190 000,00	0,00	503 552,40	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 701 036,83	107 016,75	814 568,64	290 078,56
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00	0,00	3 200,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	3 200,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, datacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	84 936,00	84 890,00	113 997,00
c)	inne	2 701 036,83	22 080,75	729 678,64	172 881,56
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	30 975 451,33	30 792 469,59	34 723 298,49	35 445 452,29
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	30 975 451,33	30 792 469,59	34 723 298,49	35 445 452,29
a)	w jednostkach powiązanych	1 323 449,24	1 232 449,29	1 300 761,58	417 739,72
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	1 323 449,24	1 232 449,29	1 300 761,58	417 739,72
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	28 330 096,62	26 975 283,52	32 119 908,19	32 670 741,10
	- udziały lub akcje	28 330 096,62	26 933 759,75	32 119 908,19	32 629 217,33
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	41 523,77	0,00	41 523,77
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 321 905,47	2 584 736,78	1 302 628,72	2 356 971,47

	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 321 905,47	2 584 736,78	1 302 628,72	2 356 971,47
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 116,67	56 266,24	604 962,98	11 773,98
	SUMA AKTYWÓW (A + B)	35 216 856,99	32 922 147,22	37 832 465,29	37 717 492,09

	PASYWA	30.06.2013 r.	30.06.2012 r.	31.03.2013 r.	31.03.2012 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	32 576 005,27	30 218 783,04	35 494 171,43	34 797 601,91
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	39 270 027,10	30 207 713,20	30 207 713,20	30 207 713,20
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	298 760,11	2 077 684,08	2 077 684,08	12 867 861,85
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	9 955 173,03	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 647 539,90	0,00	-7 725 223,98	-10 790 177,77
VIII.	Zysk (strata) netto	-1 345 242,04	-2 066 614,24	978 825,10	2 512 204,63
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 640 851,72	2 703 364,18	2 338 293,86	2 919 890,18
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 176 252,97	2 337 018,00	1 847 529,00	2 633 673,44
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 940 115,00	2 330 018,00	1 847 529,00	2 384 038,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	236 137,97	7 000,00	0,00	249 635,44
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	236 137,97	7 000,00	0,00	249 635,44
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	464 598,75	366 346,18	490 764,86	286 216,74
1.	Wobec jednostek powiązanych	215 469,15	340 486,05	411 720,51	27 104,99
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 469,15	240 486,05	212 720,51	27 104,99
	- do 12 miesięcy	16 469,15	240 486,05	212 720,51	27 104,99
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00

b)	inne	199 000,00	100 000,00	199 000,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	249 129,60	25 860,13	79 044,35	259 111,75
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	241 125,04	4 047,95	47 619,81	250 426,04
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 797,00	13 061,40	26 533,42	0,00
	- do 12 miesięcy	4 797,00	13 061,40	26 533,42	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 186,56	5 650,47	4 610,56	7 920,60
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	497,97	0,00	0,00
i)	inne	21,00	2 602,34	280,56	765,11
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	SUMA PASYWÓW (A+B)	35 216 856,99	32 922 147,22	37 832 465,29	37 717 492,09

2.4 Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.04.2013 - 30.06.2013 r.	01.04.2012 - 30.06.2012 r.	01.01.2013 - 30.06.2013 r.	01.01.2012 - 30.06.2012 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	68 202,40	47 471,88	328 023,83	1 002 352,19
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski ze zbycia akcji i udziałów	68 202,40	47 471,88	328 023,83	1 002 352,19
B. Koszty działalności operacyjnej	6 585 196,99	4 147 782,47	11 622 572,24	6 192 200,52
Amortyzacja	306,62	306,62	613,25	613,24
Zużycie materiałów i energii	3 061,40	5 908,09	6 249,95	12 362,37
Usługi obce	668 638,51	318 633,52	767 688,32	666 075,67
Podatki i opłaty, w tym:	99 591,63	79 876,32	130 426,02	171 706,57
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenia	51 264,35	61 478,05	96 943,58	135 389,17
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 605,50	6 447,31	3 145,12	12 977,97
Pozostałe koszty rodzajowe	5 445,38	5 358,45	12 033,53	17 678,27
Strata ze zbycia akcji i udziałów	5 755 283,60	3 669 774,11	10 605 472,47	5 175 397,26
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-6 516 994,59	-4 100 310,59	-11 294 548,41	-5 189 848,33
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	23,00	106,20	243 251,81
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	0,00	23,00	106,20	243 251,81
E. Pozostałe koszty operacyjne	-210,59	5 860,00	3,20	10 988,54
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	-210,59	5 860,00	3,20	10 988,54
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-6 516 784,00	-4 106 147,59	-11 294 445,41	-4 957 585,06
G. Przychody finansowe	5 122 416,37	-331 557,42	12 280 461,88	4 296 111,55
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	15 647,57	28 669,39	55 315,84	98 533,71
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	45 126,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	5 106 209,74	-360 226,81	12 224 586,98	4 197 577,84
Inne	559,06	0,00	559,06	0,00
H. Koszty finansowe	39,51	191 647,86	39,51	692 724,73
Odsetki, w tym:	6,53	-0,01	6,53	94,76
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	157 493,97	0,00	601 371,23
Inne	32,98	34 153,90	32,98	91 258,74
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-1 394 407,14	-4 629 352,87	985 976,96	-1 354 198,24
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	-1 394 407,14	-4 629 352,87	985 976,96	-1 354 198,24
L. Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Podatek dochodowy odroczony	929 660,00	-50 534,00	2 331 219,00	712 416,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-2 324 067,14	-4 578 818,87	-1 345 242,04	-2 066 614,24

3 KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. Astoria Capital S.A. odnotowała łącznie ok. 12,61 mln zł przychodów (w tym przychodów z tytułu zysku ze zbycia akcji i udziałów w wysokości 328 tys. zł oraz przychodów finansowych z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w kwocie 12,22 mln zł). W okresie I półrocza 2013 r. Spółka poniosła również koszty z tytułu straty ze zbycia akcji i udziałów w wysokości ok. 10,6 mln zł. W związku z powyższym łączny wynik ze zrealizowanych w okresie I półrocza 2013 r. transakcji zbycia papierów wartościowych oraz aktualizacji do wartości godziwej posiadanego portfela papierów wartościowych Emitenta wyniósł ok. 1,95 mln zł. Powyższe wraz z pozostałymi kosztami związanymi z bieżącą działalnością Spółki wpłynęło na wysokość osiągniętego w I półroczu 2013 roku zysku brutto, który wyniósł ok. 986 tys. zł. Na zrealizowany w tym okresie wynik finansowy netto wpływ miał odnotowany przez Spółkę zysk brutto, który został pomniejszony o wartość (hipotetyczną) odroczonego podatku dochodowego w wysokości ok. 2,33 mln zł, który to podatek został ujęty w księgach rachunkowych w związku z dokonaną przez Spółkę aktualizacją wartości inwestycji.

W okresie zamkniętym II kwartału 2013 roku Astoria Capital S.A. zanotowała łącznie ok. 5,19 mln zł przychodów (w tym z tytułu zysku ze zbycia akcji i udziałów w wysokości ok. 68 tys. zł oraz przychodów finansowych z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w kwocie 5,11 mln zł). W II kwartale 2013 r. Spółka poniosła również koszty z tytułu straty ze zbycia akcji i udziałów w wysokości ok. 5,76 mln zł. W związku z powyższym łączny wynik ze zrealizowanych w II kwartale 2013 r. transakcji zbycia papierów wartościowych oraz aktualizacji do wartości godziwej portfela papierów wartościowych Emitenta wyniósł ok. -581 tys. zł. Powyższe wraz z pozostałymi kosztami związanymi z bieżącą działalnością Spółki wpłynęło na wysokość osiągniętego w II kwartale 2013 roku wyniku finansowego brutto, który wyniósł ok. -1,39 mln zł. Na zrealizowany w tym okresie wynik finansowy netto wpływ miał odnotowany przez Spółkę zysk brutto, który został pomniejszony o wartość (hipotetyczną) odroczonego podatku dochodowego w wysokości ok. 930 tys. zł, który to podatek został ujęty w księgach rachunkowych w związku z dokonaną przez Spółkę w II kwartale 2013 r. aktualizacją wartości posiadanego portfela papierów wartościowych.

Na osiągnięty wynik finansowy w okresie objętym niniejszym raportem, a także w okresie od stycznia do czerwca br. wpływ miała głównie wartość wyceny spółek portfelowych, związana przede wszystkim z ogólną koniunkturą panującą na giełdowych rynkach (mająca wpływ na wynik ze zrealizowanych transakcji zbycia papierów wartościowych oraz na wynik z aktualizacji wartości posiadanego portfela papierów wartościowych). Dodatkowo na osiągnięty wynik finansowy Spółki wpływ miały także poniesione koszty operacyjne związane z bieżącą działalnością Spółki.

Emitent jest spółką inwestycyjną, posiadającą w swoim portfelu inwestycyjnym w zdecydowanej mierze akcje spółek publicznych notowanych na rynku NewConnect. W związku z tym głównym czynnikiem mającym wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta z działalności inwestycyjnej, zarówno w zakresie zrealizowanych transakcji zbycia papierów wartościowych, jak i aktualizacji wartości posiadanego portfela papierów wartościowych były bieżące wyceny spółek wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Emitenta wynikające z kondycji finansowej oraz gospodarczej podmiotów będących przedmiotem inwestycji. Ponadto na bieżącą wycenę spółek portfelowych wpłynęła również sytuacja gospodarcza na rynku krajowym i europejskim oraz wynikająca z tego koniunktura panująca na rynkach kapitałowych.

Po obserwowanych w okresie od czerwca do grudnia 2012 r. wzrostach kursów akcji spółek notowanych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, począwszy od stycznia br. nastąpiła zmiana trendu rynkowego i obserwowano spadki kursów notowanych spółek. Najwyższe zniżki dotyczyły kursów większych spółek notowanych na rynku regulowanym GPW, natomiast wśród mniejszych spółek (m.in. wchodzących w skład indeksu SWIG80) obserwowana była stabilizacja kształtujących się kursów - tzw. „trend boczny”. W okresie od kwietnia do czerwca br. nastąpiło odbicie i główne indeksy z rynku regulowanego GPW odnotowywały wzrosty.

Wśród spółek notowanych na rynku NewConnect (tj. spółek małych i średnich, które stanowią przeważającą część portfela inwestycyjnego Emitenta), po wzrostach kursów mających miejsce w styczniu br., począwszy od lutego 2013 r. obserwowano dalsze zniżki kursów, mające odzwierciedlenie w spadku indeksu rynku NewConnect – NC Index. W okresie którego dotyczą prezentowane przez Spółkę dane finansowe tj. od 1 kwietnia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.

indeks rynku NewConnect – NC Index zanotował spadek o 8,11%, zaś w okresie I półrocza 2013 r. spadek tego indeksu wyniósł ok. 9,3%.

Zgodnie ze stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości portfelowe papiery wartościowe notowane zarówno na rynku regulowanym GPW, jak i notowane na rynku NewConnect wyceniane są według wartości godziwej tj. według kursu zamknięcia w dniu ostatniej sesji danego okresu sprawozdawczego. Pozostałe akcje oraz udziały w spółkach niepublicznych posiadane przez Emitenta w swoich aktywach, do czasu ich upublicznienia i notowania na rynku giełdowym wyceniane są jako krótkoterminowe aktywa finansowe według ceny nabycia.

4 INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Zarząd Spółki w II kwartale 2013 r. prowadził rozmowy z podmiotami posiadającymi pakiety udziałowe w atrakcyjnych pod względem inwestycyjnym spółkach, które mogły by być przedmiotem inwestycji i wejść w skład portfela inwestycyjnego Emitenta.

Zarząd Spółki w okresie objętym niniejszym raportem prowadził także rozmowy i negocjacje ze spółkami, które mogły by być przedmiotem potencjalnych projektów inwestycyjnych oraz nadzorował inwestycje poczynione w okresach wcześniejszych.

Inwestycje kapitałowe

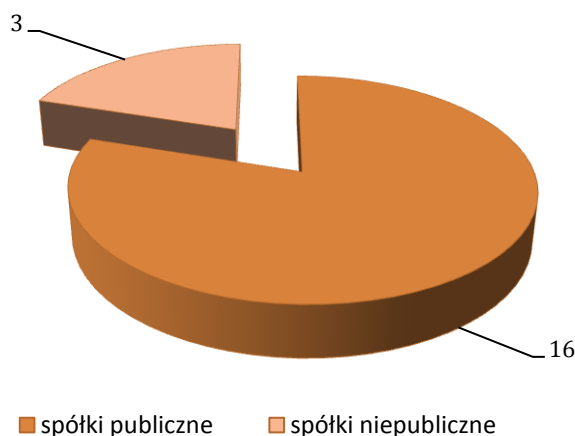
Emitent w okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013 r. prowadził działalność inwestycyjną w ramach której dokonał znacznej ilości transakcji nabycia i sprzedaży papierów wartościowych. Transakcje te dotyczyły głównie instrumentów finansowych spółek publicznych notowanych na rynku NewConnect i były dokonywane zarówno w ramach transakcji giełdowych, jak i w formie umów cywilno-prawnych.

Szczegółowa struktura portfela inwestycyjnego Emitenta uwzględniająca transakcje dokonane w II kwartale 2013 r. (wg stanu na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 r.) została przedstawiona w pkt. 4.1. niniejszego raportu.

4.1 Struktura portfela inwestycyjnego Emitenta

Na dzień 30 czerwca 2013 r. w skład portfela inwestycyjnego Spółki wchodziły udziałowe papiery wartościowe 19 spółek (zakwalifikowane jako inwestycje krótkoterminowe). Zdecydowaną część tych przedsiębiorstw (84%) stanowiły spółki publiczne, notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect lub rynku regulowanym GPW. Udział liczby spółek nienotowanych na rynku giełdowym wynosił na koniec II kwartału 2013 roku 16%.

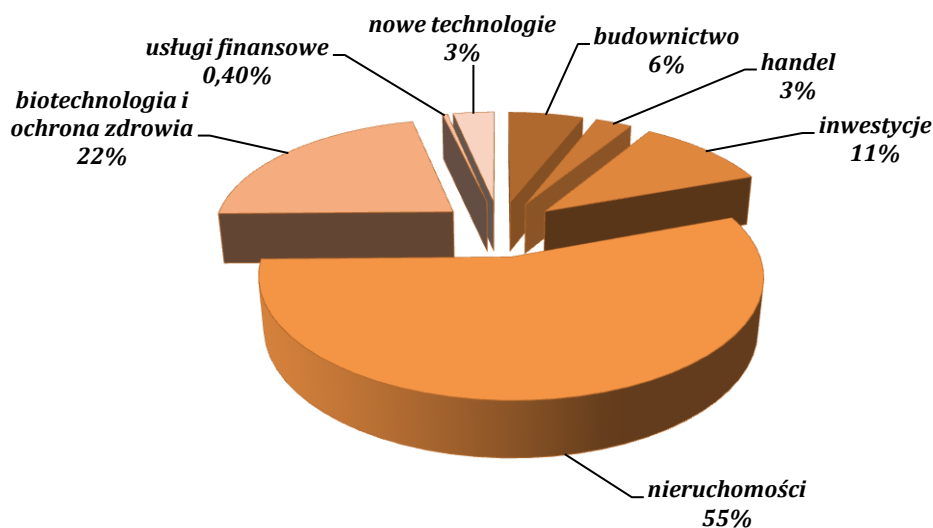
Wykres 1 Struktura ilościowa portfela inwestycyjnego w podziale na spółki publiczne i niepubliczne



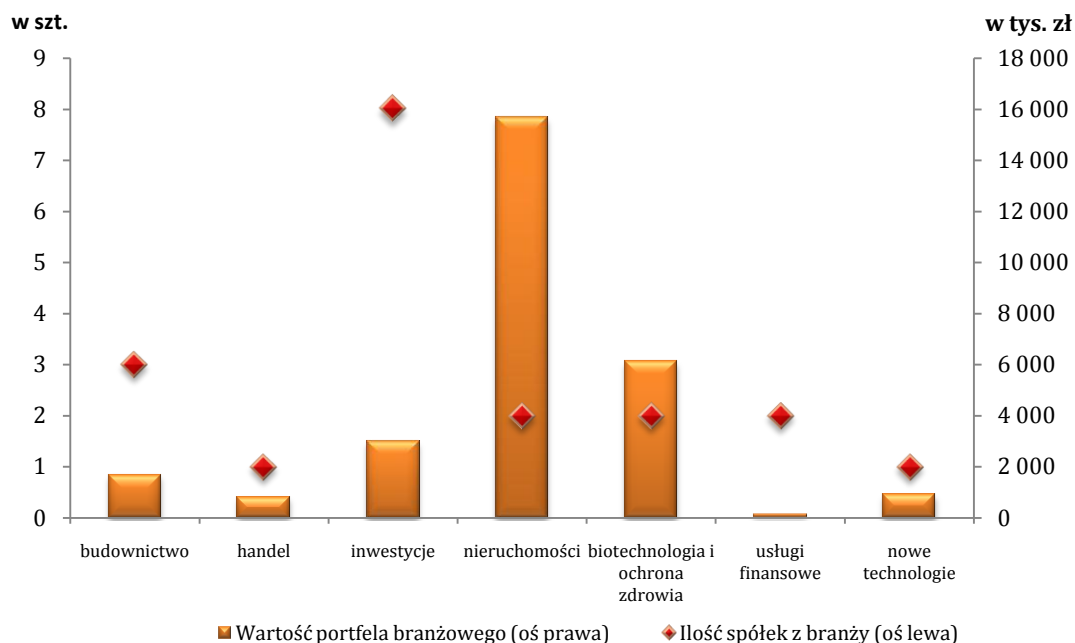
Branżowa struktura portfela inwestycyjnego Emitenta

Poniżej Spółka prezentuje branżową strukturę portfela inwestycyjnego z uwzględnieniem wartości udziałów/akcji spółek portfelowych działających w poszczególnych branżach oraz liczby spółek działających w tych branżach. W poniższym zestawieniu ujęto tylko aktywa finansowe zakwalifikowane jako inwestycje krótkoterminowe (zarówno instrumenty udziałowe spółek publicznych, jak i niepublicznych). Największą pod względem wartości wyceny portfela inwestycyjnego Emitenta na koniec II kwartału 2013 r. stanowiły spółki z branży nieruchomości (ok. 55%). Drugą pozycją pod względem wartości wyceny portfela inwestycyjnego Emitenta stanowiły akcje spółek z branży biotechnologii i ochrony zdrowia (ok. 22%). Ponadto istotną część portfela inwestycyjnego Emitenta stanowiły także instrumenty finansowe spółek prowadzących działalność inwestycyjną (ok. 11%).

Wykres 2 Struktura wartościowa portfeli branżowych Emitenta (według stanu na dzień 30.06.2013 r.)



Wykres 3 Struktura portfela inwestycyjnego w podziale na branże spółek portfelowych (według stanu na dzień 30.06.2013 r.)



Struktura portfela inwestycyjnego Emitenta w podziale na poszczególne spółki

Poniżej Spółka prezentuje wykaz spółek portfelowych w których posiada znaczące pakiety udziałowe, tj. posiada co najmniej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. W poniższym zestawieniu ujęto tylko aktywa finansowe zakwalifikowane jako inwestycje krótkoterminowe (zarówno instrumenty udziałowe spółek publicznych, jak i niepublicznych).

Tabela 4 Wyszczególnienie spółek portfelowych w których Emitent posiada co najmniej 5% głosów na WZ (według stanu na dzień 30.06.2013 r.)

NAZWA	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
APOLLO CAPITAL S.A.	Fundusz <i>venture capital</i> realizujący inwestycje kapitałowe w małe i średnie spółki, głównie działające w sektorach LIFE SCIENCES oraz TMT. Spółka notowana na rynku NewConnect.	8,21%	8,21%
EMMERSON REALTY S.A.	Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, doradztwo związane z rynkiem nieruchomości. Spółka notowana na rynku NewConnect.	5,70%	5,26%
EMMERSON	Spółka prowadząca działalność	15,00%	15,00%

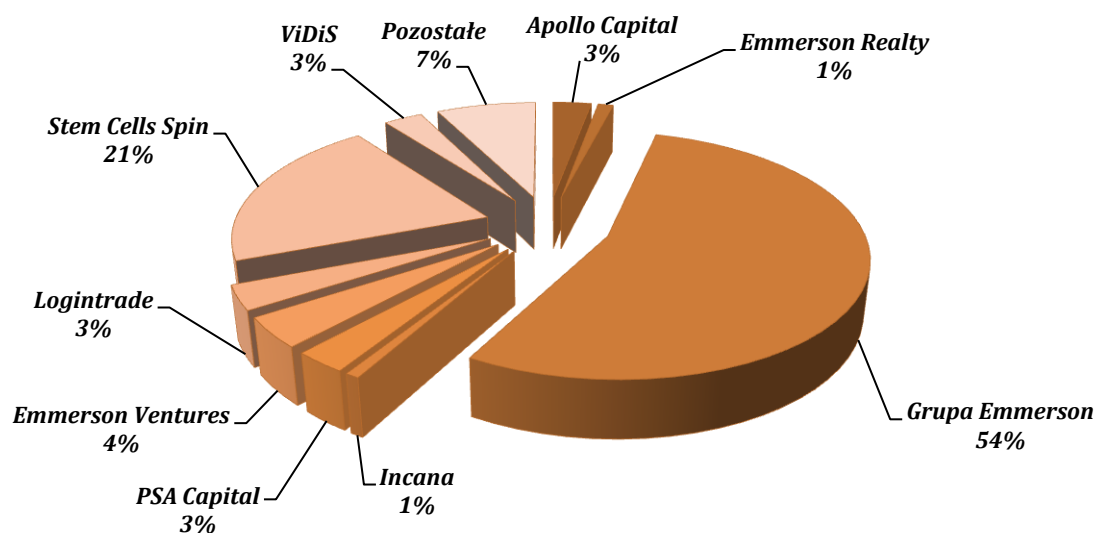
VENTURES S.A.	inwestycyjną		
GRUPA EMMERSON S.A.	Spółka inwestycyjna, której przedmiotem działalności jest: - nabywanie nieruchomości mieszkalnych, komercyjnych oraz gruntów na rachunek własny na terenie całej Polski, - dokonywanie inwestycji w akcje i udziały perspektywicznych spółek z branży "budownictwo i nieruchomości". Spółka notowana na rynku NewConnect.	39,87%	38,04%
INCANA S.A.	Produkcja i sprzedaż ekologicznych kompozycji okładzin elewacyjnych oraz produktów wykończeniowych do wnętrz. Spółka notowana na rynku NewConnect.	9,87%	7,41%
LOGINTRADE S.A.	Innowacyjna firma technologiczna, lider na rynku e-procurement w Polsce, specjalizująca się w dostarczaniu rozwiązań wspierających procesy zakupowe w segmencie B2B.	24,04%	14,56%
STEM CELLS SPIN S.A.	Spółki biotechnologiczna zajmująca się komercjalizacją odkryć związanych z posiadaniem wynalazkiem dotyczącym wyprowadzania, hodowli i zastosowania komórek macierzystych o symbolu MIC-1 oraz substancji pochodnych. Spółka notowana na rynku NewConnect.	24,58%	19,57%
PSA CAPITAL S.A.	Fundusz typu private equity, prowadzący inwestycje w przedsięwzięcia biznesowe głównie z branży finansowej oraz budowlanej.	12,70%	12,70%
VIDIS S.A.	Dystrybutor sprzętu prezentacyjnego, reprezentujący w Polsce znane, światowe marki. Spółka notowana na rynku NewConnect.	10,78%	10,78%

Poniżej Spółka prezentuje strukturę zaangażowania w spółki portfelowe w których posiada znaczne pakiety udziałowe (tj. pow. 5% w ogólnej liczbie głosów, wskazane powyżej w tabeli nr 4) w stosunku do wartości całego portfela inwestycyjnego. W poniższym zestawieniu ujęto tylko aktywa finansowe zakwalifikowane jako inwestycje krótkoterminowe (zarówno instrumenty udziałowe spółek publicznych, jak i niepublicznych). Emitent zwraca uwagę, że w poniższym zestawieniu przyjęto wartość poszczególnych inwestycji zgodnie ze stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości tj. portfelowe papiery wartościowe notowane zarówno na rynku regulowanym GPW, jak i notowane na rynku NewConnect wycenione zostały według wartości godziwej tj. według kursu zamknięcia w dniu ostatniej sesji danego okresu

sprawozdawczego, a pozostałe akcje oraz udziały w spółkach niepublicznych wycenione zostały według ceny ich nabycia.

Łączna wartość dziewięciu spółek portfelowych w których Emitent posiada znaczące pakiety udziałowe (pow. 5% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu) stanowią ok. 93% wartości portfela inwestycyjnego Emitenta. Na pozostałą wartość portfela inwestycyjnego Emitenta składają się akcje dziesięciu spółek w których Emitent nie przekroczył poziomu 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Wykres 4 Struktura zaangażowania w poszczególne spółki portfelowe (wartość rynkowa instrumentów finansowych danej spółki/łączna wartość portfela inwestycyjnego, wg stanu na dzień 30.06.2013 r.)



4.2 Resplit (połączenie) akcji Spółki

W II kwartale 2013 r. Spółka rozpoczęła działania mające na celu przeprowadzenie procesu podwyższenia wartości nominalnej akcji Spółki poprzez ich połączenie (scalenie) przy proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej ilości wszystkich akcji Spółki.

W dniu 1 lipca 2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji połączenia (scalenia) akcji Spółki. W związku z tym zmniejszeniu uległa liczba akcji Spółki oraz ich wartość nominalna, z 392.700.200 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł do 3.927.002 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł.

Po zarejestrowaniu w KRS połączenia (scalenia) akcji Spółki, Emitent podjął działania mające na celu techniczne połączenie akcji Spółki na rachunkach papierów wartościowych akcjonariuszy. W związku z tym konieczne było zawieszenie obrotu akcjami Spółki na rynku NewConnect w okresie od 29 lipca do 13 sierpnia 2013 r. Dzień referencyjny został określony na 2 sierpnia 2013 r., zaś wymiana (scalenie) akcji Spółki zarejestrowanych w KDPW pod kodem PLBIOMD00017 nastąpiło w dniu 13 sierpnia 2013 r.

5 WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013 ROKU

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Spółka nie posiadała żadnych podmiotów zależnych.

Sprzedaż znaczącego pakietu udziałów spółki Seed Corn Management sp. z o.o.

Do dnia 10 kwietnia 2013 r. ASTORIA Capital S.A. była podmiotem dominującym wobec spółki Seed Corn Management sp. z o.o., posiadając udziały stanowiące 51% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników tego przedsiębiorstwa. W dniu 10 kwietnia 2013 r. ASTORIA Capital S.A. dokonała sprzedaży 49 udziałów spółki Seed Corn Management Sp. z o.o. (stanowiących 49% udziału w kapitale zakładowym tej spółki) i tym samym przedsiębiorstwo to przestało być podmiotem zależnym od Emitenta.

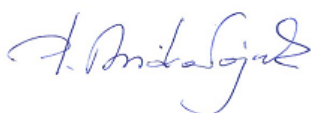
6 STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PODANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA 2013 ROK W ŚWIETLE ZAPREZENTOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES OD 1.04.2013 DO 30.06.2013 ROKU

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2013 r.

7 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Astoria Capital S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za II kwartał 2013 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że kwartalny raport z działalności Astoria Capital SA. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Wrocław, 14 sierpnia 2013 r.



Piotr Mikołajuk

Prezes Zarządu