

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Aforti Holding S.A.

(dawniej Montu Holding S.A.)

ul. Chałubińskiego 8

00-613 WARSZAWA

ZA ROK OBROTOWY

od 1 STYCZNIA do 31 GRUDNIA 2013 ROKU

Sprawozdanie finansowej Aforti Holding S.A. (dawniej Montu Holding S.A.) za rok obrotowy 2013 zostało przygotowane zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 do regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

WARSZAWA, 3 CZERWCA 2013R.

SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE O EMITENCIE	3
2. PISMO ZARZĄDU	4
3. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2013 WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI	5
4. ROCZNE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
• WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
• BILANS NA DZIEŃ 31.12.2013R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI	
• RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2013 - 31.12.2013R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI	
• RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2013 - 31.12.2013R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI	
• ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2013 - 31.12.2013R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI	
• DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	
5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI AFORTI HOLDING S.A. (DAWNIEJ MONTU HOLDING S.A.) W ROKU OBROTOWYM 2013	26
6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	33
7. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO AFORTI HOLDING S.A. (DAWNIEJ MONTU HOLDING S.A.) ZA ROK OBROTOWY 2013	34
8. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK	54

1. WYBRANE DANE O EMITENCIE

Nazwa (firma)	Aforti Holding Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona	Aforti Holding S.A.
Forma prawna	spółka akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	00-613 Warszawa, ul. Chałubińskiego 8
Telefon	+ 48 22 647 50 40
Faks	+ 48 22 536 71 40
Adres poczty elektronicznej	inwestorzy@afortiholding.pl
Adres głównej strony internetowej	www.afortiholding.pl
Identyfikator wg. właściwej klasyfikacji statystycznej	REGON: 141800547
Numer wg. właściwej identyfikacji podatkowej	NIP: 525-245-37-55
KRS	0000330108
Zarząd	Klaudiusz Sytek
Rada Nadzorcza	Rafał Bednarczyk Kamilla Sytek-Skonieczna Olga Chojcka-Szymańska Dawid Pawłowski Dariusz Graff
Ilość akcji	6.041.915 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym: 100.000 szt. akcji serii A 170.000 szt. akcji serii B 30.000 szt. akcji serii C 49.450 szt. akcji serii D 2.394.630 szt. akcji serii E 271.000 szt. akcji serii F 3.026.835 szt. akcji serii G

2. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

Działając w imieniu Zarządu Aforti Holding S.A. (wcześniej Montu Holding S.A.) niniejszym przedstawiam Państwu wyniki finansowe Aforti Holding S.A.

Podsumowując rok 2013 należy stwierdzić, że był to okres zdecydowanych zmian w działalności zarówno Spółki jak i całej Grupy Kapitałowej. Był to też kolejny pełny rok funkcjonowania Aforti Holding S.A. na rynku NewConnect. W 2012 roku Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki podjęli decyzję o pracach nad nową strategią rozszerzającą dotychczasową działalność spółki o segment usług finansowych. Strategia ta konsekwentnie realizowana i wdrażana w 2013r., zaowocowała pojawieniem się w strukturach Grupy Kapitałowej kilku nowych podmiotów. Nie wszystkie projekty były udane, z niektórych należało się szybko wycofać, co też uczyniliśmy, a dzięki zdobytemu doświadczeniu Spółka oraz Grupa Kapitałowa rozpoczęła funkcjonowanie w 2014r. z uporządkowaną strukturą organizacyjną oraz nową, doświadczoną kadrą menadżerską.

Na wynik finansowy uzyskany na koniec 2013r. złożyły się w głównej mierze koszty funkcjonowania administracyjnego Spółki oraz koszty utrzymania Spółki na rynku NewConnect, a w przypadku Grupy Kapitałowej strata netto jest w dużej mierze powiązana z kosztami zmian strukturalnych prowadzonych w holdingu. Aforti Holding S.A. będąc spółką holdingową nie prowadzi aktywnej działalności operacyjnej, stąd też w zasadzie nie generuje przychodów z tytułu sprzedaży. Osiągane przychody są wynikiem rozpoczęcia świadczenia usług marketingowych, prawnych oraz IT na rzecz spółek holdingu w II kwartale 2013r. W przypadku Grupy Kapitałowej przychody związane są natomiast w całości z działalnością w sektorze usług finansowych.

W bieżącym roku planowane są liczne wydarzenia prowadzące do rozbudowy Aforti Holding S.A. oraz Grupy Kapitałowej AFORTI™ Holding. W styczniu 2014 roku Zarząd Spółki przedstawił rozszerzoną strategię działania w branży usług finansowych, a w miesiącu kwietniu i maju przeprowadził proces podwyższenia kapitału, tak aby konsekwentnie rozbudowywać Grupę Kapitałową i realizować nową rozszerzoną strategię.

Wobec powyższego Zarząd ma głęboką nadzieję, że Inwestorzy nadal będą darzyli Spółkę zaufaniem, co przełoży się pozytywnie na wyniki osiągnięte przez Aforti Holding S.A.

Z poważaniem,



Klaudiusz Sytek

Prezes Zarządu

3. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2013 WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI.

Wyszczególnienie	PLN		EUR*	
	01.01.2013	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2012
	-	-	-	-
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	253 433,89	44 748,00	61 109,64	10 945,65
Zysk (strata) ze sprzedaży	-357 318,50	-113 332,03	-86 158,97	-27 721,74
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-357 319,79	-107 514,49	-86 159,29	-26 298,74
Zysk (strata) brutto	1 849,49	-101 085,56	445,96	-24 726,18
Zysk (strata) netto	1 849,49	-101 085,56	445,96	-24 726,18
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-136 917,94	-142 658,01	-33 014,55	-34 895,07
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-316 714,21	-241,38	-76 368,20	-59,04
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	457 316,48	142 750,00	110 271,14	34 917,57
Przepływy pieniężne netto razem	3 684,33	-149,39	888,39	-36,54
Aktywa trwałe	5 842 032,38	38 982,65	1 408 669,07	9 535,41
Aktywa obrotowe	585 880,70	119 960,34	141 271,39	29 343,07
Należności długoterminowe	0	0	0,00	0
Należności krótkoterminowe	489 255,17	9 914,40	117 972,41	2 425,13
Kapitał własny	2 805 801,51	138 322,02	676 553,22	33 834,46
Kapitał podstawowy	3 015 080,00	300 000,00	727 015,82	73 381,93
Zobowiązania krótkoterminowe	538 111,57	10 620,97	129 752,98	2 597,96
Zobowiązania długoterminowe	3 084 000,00	0	743 634,26	0

*Kurs średni Euro NBP na 31.12.2012: 4,0882

Kurs średni Euro NBP na 31.12.2013 : 4,1472

4. ROCZNE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
- BILANS NA DZIEŃ 31.12.2013R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI
- RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2013 - 31.12.2013R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI
- RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2013 - 31.12.2013R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI
- ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2013 - 31.12.2013R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI
- DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

**AFORTI HOLDING
SPÓŁKA AKCYJNA**

**ul. Chałubińskiego 8
00-613 WARSZAWA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 2013 ROK**

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI AFORTI HOLDING SA ZA ROK 2013.	3
I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	4
II. BILANS	8
III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	11
IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
V. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	14
VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	16

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI AFORTI HOLDING SA za rok 2013.

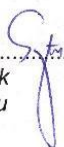
Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie przedstawionego na kolejnych stronach sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową, wynik finansowy oraz rentowność Spółki. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzania sprawozdania finansowego i zachował ciągłość ich stosowania. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w niezmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

Zarząd Spółki AFORTI HOLDING S.A. ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości określonych przepisami prawa.

Warszawa, 02-06-2014 r.



Kamilla Sytek-Skoneczna
Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie sprawozdania
finansowego



Klaudiusz Sytek
Prezes Zarządu

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

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Aforti Holding Spółka Akcyjna
z siedzibą 00-613 Warszawa
ul. Chałubińskiego 8
za rok obrotowy 2013**

I. Informacje ogólne.

1. Aforti Holding S.A. z siedzibą 00-613 Warszawa ul. Chałubińskiego 8, prowadzi działalność gospodarczą w zakresie doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej i zarządzania. Została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22.05.2009 r. pod numerem 0000330108 w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy pod nazwą Advicone S.A.
2. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres:
od 01-01-2013 do 31-12-2013 roku.
3. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd oświadcza, iż nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności. W celu poprawy kondycji finansowej Spółki, Zarząd planuje podwyższenie kapitału poprzez nową emisję akcji. W najbliższym czasie planowane jest również nabycie udziałów/ akcji w nowych podmiotach.
4. Przyjęty rok obrotowy i podatkowy pokrywają się z kalendarzowym i trwają 12 kolejnych pełnych miesięcy.
5. Sprawozdanie finansowe spółki podlega obowiązkowi badania na podstawie art.64 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

II. Omówienie zasad (polityki) rachunkowości

1. Podstawa sporządzenia Sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

2. Przychody i koszty.

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

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.

3. Odsetki.

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

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013

4. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

5. Wartości niematerialne i prawne.

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

6. Środki trwałe.

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

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

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

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

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

7. 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.

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013

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.

8. 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.

9. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

10. 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 notce 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.

11. 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.

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013

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

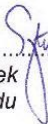
Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw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

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Warszawa, 02-06-2014 r.



Kamilla Sytek-Skonieczna
Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie sprawozdania
finansowego


Klaudiusz Sytek
Prezes Zarządu

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

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013

II. BILANS

Lp.	Tytuł	2013	2012
A	AKTYWA TRWAŁE	5 842 032,38	38 982,65
I	Wartości niematerialne i prawne	13 070,50	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	
2	Wartość firmy	0,00	
3	Inne wartości niematerialne i prawne	13 070,50	
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	
II	Rzeczowe aktywa trwałe	20 951,10	235,35
1	Środki trwałe	20 951,10	235,35
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	
c	urządzenia techniczne i maszyny	12 551,10	235,35
d	środki transportu	0,00	
e	inne środki trwałe	8 400,00	
2	Środki trwałe w budowie	0,00	
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	
2	Od jednostek pozostałych	0,00	
IV	Inwestycje długoterminowe	5 748 630,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	
3	Długoterminowe aktywa finansowe	5 748 630,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	5 748 630,00	0,00
	- udziały lub akcje	5 748 630,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	
	- udzielone pożyczki	0,00	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	
	- inne papiery wartościowe	0,00	
	- udzielone pożyczki	0,00	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59 380,78	38 747,30
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	59 380,78	38 747,30
B	AKTYWA OBROTOWE	585 880,70	119 960,34
I	Zapasy	0,00	0,00
1	Materiały	0,00	
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	
3	Produkty gotowe	0,00	
4	Towary	0,00	
5	Zaliczki na dostawy	0,00	
II	Należności krótkoterminowe	489 255,17	9 914,40
1	Należności od jednostek powiązanych	128 799,54	9 664,40
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	128 564,54	9 429,40
	- do 12 miesięcy	128 564,54	9 429,40
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b	inne	235,00	235,00

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013

Bilans c.d.

Lp.	Tytuł	2013	2012
2	Należności od pozostałych jednostek	360 455,63	250,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	360 000,00	0,00
	- do 12 miesięcy	360 000,00	
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	45,18	
c	inne	410,45	250,00
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	
III	Inwestycje krótkoterminowe	88 730,27	110 045,94
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	88 730,27	110 045,94
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	
	- inne papiery wartościowe	0,00	
	- udzielone pożyczki	0,00	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	
	- inne papiery wartościowe	0,00	
	- udzielone pożyczki	0,00	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	88 730,27	110 045,94
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 730,27	45,94
	- inne środki pieniężne	0,00	
	- inne aktywa pieniężne	85 000,00	110 000,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 895,26	
AKTYWA RAZEM		6 427 913,08	158 942,99

Lp.	Tytuł	2 013	2 012
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 805 801,51	138 322,02
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 015 080,00	300 000,00
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	602 800,00	652 250,00
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(813 927,98)	(712 842,42)
VIII	Zysk (strata) netto	1 849,49	(101 085,56)
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 622 111,57	20 620,97
1	Rezerwy na zobowiązania	0,00	10 000,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	
	- krótkoterminowa	0,00	
3	Pozostałe rezerwy	0,00	10 000,00
	- długoterminowe	0,00	
	- krótkoterminowe	0,00	10 000,00

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013

Bilans c.d.

Lp.	Tytuł	2013	2012
II	Zobowiązania długoterminowe	3 084 000,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	3 084 000,00	
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	
d	inne	0,00	
III	Zobowiązania krótkoterminowe	538 111,57	10 620,97
1	Wobec jednostek powiązanych	246 724,59	5 437,07
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	9 377,52	4 575,00
	- do 12 miesięcy	9 377,52	4 575,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b	inne	237 347,07	862,07
c	kredyty i pożyczki		
2	Wobec pozostałych jednostek	291 386,98	5 183,90
a	kredyty i pożyczki	0,00	
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	39 173,20	3 000,00
	- do 12 miesięcy	39 173,20	3 000,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	
f	zobowiązania wekslowe	0,00	
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	131 579,53	1 864,00
h	z tytułu wynagrodzeń	118 847,35	23,00
i	inne	1 786,90	296,90
3	Fundusze specjalne	0,00	
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
PASYWA RAZEM		6 427 913,08	158 942,99

Warszawa, 02-06-2014 r.

Kamilla Sytek-Skonieczna

Kamilla Sytek-Skonieczna
Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Klaudiusz Sytek
Klaudiusz Sytek
Prezes Zarządu

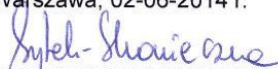
Aforti Holding S.A.
ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa
NIP: 525-245-37-55, REGON: 141800547
KRS: 0000330108

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Tytuł	2013	2012
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	253 433,89	44 748,00
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	253 433,89	44 748,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B	Koszty działalności operacyjnej	610 752,39	158 080,03
I	Amortyzacja	2 927,96	6,03
II	Zużycie materiałów i energii	1 136,52	0,00
III	Usługi obce	155 216,52	156 073,70
IV	Podatki i opłaty, w tym:	33 278,95	2 000,30
-	<i>podatek akcyzowy</i>	0,00	
V	Wynagrodzenia	378 098,11	
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38 744,18	
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 350,15	
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	(357 318,50)	(113 332,03)
G	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	6 009,04
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne		6 009,04
H	Pozostałe koszty operacyjne	1,29	191,50
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	
III	Inne koszty operacyjne	1,29	191,50
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	(357 319,79)	(107 514,49)
J	Przychody finansowe	360 002,45	10 450,05
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		
II	Odsetki, w tym:	2,45	10 450,05
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	10 285,38
III	Zysk ze zbycia inwestycji	180 000,00	
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	180 000,00	
V	Inne		
K	Koszty finansowe	833,17	4 021,12
I	Odsetki, w tym:	833,17	4 021,12
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>	0,00	
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	
IV	Inne	0,00	
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	1 849,49	(101 085,56)
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
N	Zysk (strata) brutto (L±M)	1 849,49	(101 085,56)
O	Podatek dochodowy		
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	1 849,49	(101 085,56)

Warszawa, 02-06-2014 r.


Kamilla Sytek-Skonieczna
Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie sprawozdania
finansowego


Klaudiusz Sytek
Prezes Zarządu

Aforti Holding S.A.
ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa
NIP: 525-245-37-55, REGON: 141800547
KRS: 0000330108
Strona 11/ 19

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

Lp.	Tytuł	2013	2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	138 322,02	(7 842,42)
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	138 322,02	(7 842,42)
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	300 000,00	300 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	2 715 080,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	2 715 080,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	271 000,00	
-	rejestracja akcji serii D - przeniesienie z kap. zapasowego	49 450,00	
-	aport	2 394 630,00	
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 015 080,00	300 000,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a	zwiększenie		
b	zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	652 250,00	405 000,00
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	(49 450,00)	247 250,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	247 250,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,		247 250,00
-	z podziału zysku (ustawowo)		
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b	zmniejszenie (z tytułu przeniesienia na kapitał rez.)	49 450,00	0,00
-	pokrycia straty		
-	przeniesienie na kapitał podstawowy (rejestracja akcji serii D)	49 450,00	
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	602 800,00	652 250,00
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu odpisów z zysku)		
-	zwiększenie z tytułu przeniesienia z kap. Zapasowego		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wypłata dywidendy		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(712 842,42)	(84 470,70)
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b	zmniejszenie	0,00	0,00
-	podział zysku - wypłata dywidendy		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013

Zestawienie zmian w kapitale własnym c.d.

Lp.	Tytuł	2013	2012
7.4.	<i>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</i>	<i>(712 842,42)</i>	<i>(84 470,70)</i>
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
7.5	<i>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</i>	<i>(712 842,42)</i>	<i>(84 470,70)</i>
a	zwiększenie (z tytułu)	(101 085,56)	(628 371,72)
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	(101 085,56)	(628 371,72)
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6.	<i>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	<i>(813 927,98)</i>	<i>(712 842,42)</i>
7.7.	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	<i>(813 927,98)</i>	<i>(712 842,42)</i>
8	<i>Wynik netto</i>	<i>1 849,49</i>	<i>(101 085,56)</i>
a	zysk netto	1 849,49	
b	strata netto (wielkość ujemna)		(101 085,56)
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 805 801,51	138 322,02
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 805 801,51	138 322,02

Warszawa, 02-06-2014 r.



Kamilla Sytek-Skonieczna
 Osoba odpowiedzialna
 za sporządzenie sprawozdania
 finansowego


 Klaudiusz Sytek
 Prezes Zarządu

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

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013

V. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Tytuł	2013	2012
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	1 849,49	-101 085,56
II	Korekty razem	-138 767,43	-41 572,45
1	Zyski (straty) mniejszości		
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3	Amortyzacja	2 927,96	6,03
4	Odpisy wartości firmy		
5	Odpisy ujemnej wartości firmy		
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	683,52	0,00
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-360 000,00	0,00
9	Zmiana stanu rezerw	-10 000,00	10 000,00
10	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
11	Zmiana stanu należności	-109 340,77	34 366,81
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	365 490,60	-47 197,99
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-28 528,74	-38 747,30
14	Inne korekty	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-136 917,94	-142 658,01
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0,00	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	316 714,21	241,38
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36 714,21	241,38
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	280 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	280 000,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-316 714,21	-241,38

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013

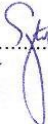
Przepływy środków pieniężnych c.d.

Lp.	Tytuł	2013	2012
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	478 002,45	373 005,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	271 000,00	247 250,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	207 002,45	125 755,00
II	Wydatki	20 685,97	230 255,00
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	20 000,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsetki	685,97	0,00
9	Inne wydatki finansowe	0,00	230 255,00
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	457 316,48	142 750,00
D	Przeplwy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	3 684,33	-149,39
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 684,33	-149,39
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	45,94	195,33
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±E), w tym:	3 730,27	45,94
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, 02-06-2014 r.



 Kamilla Sytek-Skoneczna
 Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego



 Klaudiusz Sytek
 Prezes Zarządu

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

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013
VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
I.

1. Zmiany w ciągu roku obrotowego wartości niematerialnych i prawnych, środków trwałych oraz finansowego majątku trwałego:

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne na dzień 31.12.2013 r.

a/ środki trwałe:

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Stan na początku roku	-	-	241,38	-	-	-	241,38
Zwiększenia razem, w tym:	-	-	13 017,71	-	9 000,00	-	22 017,71
- z zakupu	-	-	13 017,71	-	9 000,00	-	22 017,71
- przejęcie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia razem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec roku	-	-	13 259,09	-	9 000,00	-	22 259,09
Umorzenie							
Stan na początku roku	-	-	6,03	-	-	-	6,03
Zwiększenia razem, w tym:	-	-	701,96	-	600,00	-	1 301,96
- amortyzacja za rok obrotowy	-	-	701,96	-	600,00	-	1 301,96
Zmniejszenia razem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec roku	-	-	707,99	-	600,00	-	1 307,99
Wartość netto na początku roku	-	-	235,35	-	-	-	235,35
Wartość netto na koniec roku	-	-	12 551,10	-	8 400,00	-	20 951,10

c/ wartości niematerialne i prawne:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>
Wartość brutto	Oprogramowanie	Oprogramowanie
Stan na początku roku	-	-
Zwiększenia z tytułu:	-	14 696,50
- zakupu	-	14 696,50
- inne	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec roku	-	14 696,50
Umorzenie		
Stan na początku roku	-	-
Amortyzacja za rok obrotowy	-	1 626,00
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec roku	-	1 626,00
Wartość netto na początku roku	-	-
Wartość netto na koniec roku	-	13 070,50

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013

2. Finansowy majątek trwały:

Stan na dzień 31.12.2013 wartość brutto:

Finansowy Majątek Trwały	6 088 630,00 zł
Montu Sp. z o.o. - udziały	420 000,00 zł
Dragon Partners sp. z o.o. - udziały	30 000,00 zł
StockOne sp. z o.o. - udziały	150 000,00 zł
Aforti Wealth Management sp. z o.o. - udziały	10 000,00 zł
Aforti Finance SA - akcje	2 394 630,00 zł
DM Invista - akcje	3 084 000,00 zł

Odpis aktualizujący wartość udziałów Montu sp. z o.o. na dzień bilansowy wynosi 340 000 zł.

3. Struktura własności kapitału podstawowego.

Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 31.12.2013r.

Nazwa	Stan na 01.01.2013	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2013
Kapitał podstawowy, w tym:	300 000,00 zł	2 715 080,00 zł	0,00 zł	3 015 080,00 zł
Akcje serii A	100 000,00 zł			100 000,00 zł
Akcje serii B	170 000,00 zł			170 000,00 zł
Akcje serii C	30 000,00 zł			30 000,00 zł
Akcje serii D	0,00 zł	49 450,00 zł		49 450,00 zł
Akcje serii E	0,00 zł	2 394 630,00 zł		2 394 630,00 zł
Akcje serii F	0,00 zł	271 000,00 zł		271 000,00 zł

Nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną tworzy kapitał zapasowy, który na dzień 31 grudnia 2013r. wynosił 602.800,00 zł.

4. Propozycja podziału zysku bilansowego:

Zarząd proponuje aby wykazany w rachunku zysków i strat – zysk netto roku bieżącego w kwocie 1.849,49zł. przeznaczyć na pokrycie strat lat ubiegłych.

5. Należności i zobowiązania.

Należności są wykazane w sprawozdaniu finansowym w wartościach nominalnych wynikających z dokumentów sprzedaży. Firma nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość należności.

Podział zobowiązań według pozycji bilansu, o przewidywanym okresie spłaty:

Zobowiązania długoterminowe:

Zobowiązania długoterminowe:	3 084 000,00 zł
Wobec jednostek powiązanych	3 084 000,00 zł
Wobec pozostałych jednostek	0,00 zł

Zobowiązania krótkoterminowe:

Podział zobowiązań według pozycji bilansu, o okresie spłaty do 12 miesięcy na dzień 31.12.2013r.

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013

Wobec jednostek powiązanych	246 724,59 zł
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	9 377,52 zł
inne	237 347,07 zł

Wobec pozostałych jednostek	291 386,98 zł
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	39 173,20 zł
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	131 579,53 zł
z tytułu wynagrodzeń	118 847,35 zł
inne	1 786,90 zł

Wykazane powyżej zobowiązania stanowią w całości zobowiązania krajowe o okresie spłaty nie dłuższym niż 12 miesięcy. Zobowiązania wykazano w bilansie w kwotach nominalnych wynikających z faktur zakupu.

6. Jednostki powiązane na dzień bilansowy ze Spółką Aforti Holding S.A:

W Spółce Aforti Holding S.A. w 2013 r. występowały transakcje z jednostkami powiązanymi, zostały zawarte na warunkach rynkowych.

II.

1. Przychody i koszty .

a. Informacja o przychodach:

Wyszczególnienie przychodów	2013 rok	2012 rok
Przychody ze sprzedaży:	253 433,89	44 748,00
Przychody netto ze sprzedaży	253 433,89	44 748,00
Pozostałe przychody operacyjne:	-	6 009,04
inne	-	6 009,04
Przychody finansowe:	360 002,45	10 450,05
odsetki	2,45	10 450,05
Zysk ze zbycia inwestycji	180 000,00	-
Aktualizacja wartości inwestycji	180 000,00	-
Razem przychody:	613 436,34	61 207,09

b. Informacja o kosztach:

Wyszczególnienie kosztów	2013 r.	2012 r.
Koszty rodzajowe, w tym:	610 752,39	158 080,03
- Amortyzacja	2 927,96	6,03
- Zużycie materiałów i energii	1 136,52	-
- Usługi obce	155 216,52	156 073,70
- Podatki i opłaty	33 278,95	2 000,30
- Wynagrodzenia	378 098,11	-
- Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38 744,18	-
- Pozostałe koszty rodzajowe	1 350,15	-
Pozostałe koszty operacyjne	1,29	191,50
- Inne koszty operacyjne	1,29	191,50
Koszty finansowe	833,17	4 021,12
Odsetki	833,17	4 021,12
Ogółem koszty	611 586,85	162 292,65

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013

Zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi w spółce - ewidencja kosztów odbywa się w układzie rodzajowym na kontach zespołu „4”.

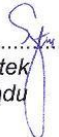
3. Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym a zyskiem bilansowym – stan na 31.12.2013r.

l.p.	wyszczególnienie	kwota
1.	Zysk/ (strata) brutto	1 849,49
2.	Koszty niestanowiące kosztów uzysk. przych. ogółem	40 726,63
	-odsetki	147,20
	- niezapłacone składki ZUS	33 144,43
	- niewypłacone wynagrodzenia	149 082,00
	- pozostałe	6 040,00
	- podatek PCC	31 022,00
	- rozwiązanie rezerwy na wart. inwestycji	- 180 000,00
	- niezapłacone faktury	1 291,00
3.	Zysk/(Strata) podatkowa.	42 576,12

Warszawa, 02-06-2014 r.



Kamilla Sytek-Skonieczna
Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie sprawozdania
finansowego


Klaudiusz Sytek
Prezes Zarządu

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

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI AFORTI HOLDING S.A. (DAWNIEJ MONTU HOLDING S.A.) W ROKU OBROTOWYM 2013.

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
Aforti Holding S.A.
w Warszawie w 2013r.**

Warszawa, 2 czerwca 2014r.

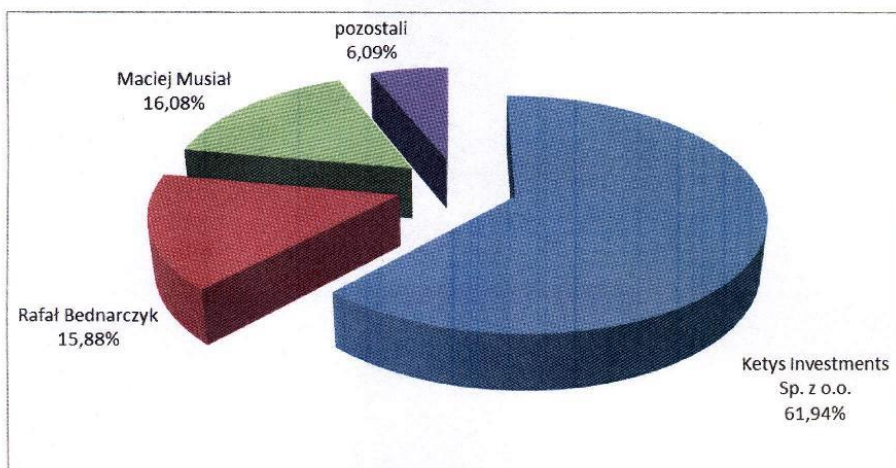
8

1. Dane Spółki

Aforti Holding SA - została założona w dniu 15.04.2009 roku.
Siedziba Spółki mieści się w Warszawie (00-613) pod adresem Chałubińskiego 8.

Na dzień 31.12.2013r struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ
Ketys Investments Sp. z o.o.	1 867 520	61,94%
Rafał Bednarczyk	478 926	15,88%
Maciej Musiał	484 926	16,08%
pozostali	183 708	6,09%
	3 015 080	100,0%



2. Informacje ogólne o firmie:

NIP 525-24-53-755
Regon 141800547
KRS 0000330108

Spółka działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także na podstawie umowy Spółki.

y

3. **Przedmiot działalności Spółki pozostaje bez zmian:**

Drukowanie gazet (PKD 18.11.Z)
Pozostałe drukowanie (PKD 18.12.Z)
Działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku (PKD 18.13.Z)
Introligatorstwo i podobne usługi (PKD 18.14.Z)
Wydawanie książek (PKD 58.11.Z)
Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) (PKD 58.12.Z)
Wydawanie gazet (PKD 58.13.Z)
Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (PKD 58.14.Z)
Pozostała działalność wydawnicza (PKD 58.19.Z)
Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (PKD 58.21.Z)
Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania (PKD 58.29.Z)
Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59.20.Z)
Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z)
Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (62.03.Z)
Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z)
Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z)
Działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z)
Działalność agencji informacyjnych (PKD 63.91.Z)
Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 63.99.Z)
Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z)
Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z)
Leasing finansowy (PKD 64.91.Z)
Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z)
Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z)
Zarządzanie rynkami finansowymi (PKD 66.11.Z)
Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 66.12.Z)
Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z)
Działalność prawnicza (PKD 69.10.Z)
Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z)
Działalność firm centralnych (head 3office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z)

g

Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (PKD 70.21.Z)
Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z)
Działalność agencji reklamowych (PKD 73.11.Z)
Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji (PKD 73.12.A)
Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych (PKD 73.12.B)
Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) (PKD 73.12.C)
Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach (PKD 73.12.D)
Badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73.20.Z)
Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z)
Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (PKD 82.11.Z)
Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe (PKD 82.91.Z)
Działalność wspomagająca edukację (PKD 85.60.Z)
Działalność organizacji komercyjnych i pracodawców (PKD 94.11.Z)

4. Wartość kapitału zakładowego Spółki

Na dzień 31 grudnia 2013r. wartość kapitału zakładowego wynosiła 3.015.080,00 złotych i dzieliła się na 100.000 akcji zwykłych serii A, 170.000 akcji zwykłych serii B, 30.000 akcji zwykłych serii C, 49.450 akcji zwykłych serii D, 2.394.630 akcji zwykłych serii E i 271.000 akcji zwykłych serii F o wartości nominalnej 1 zł każda.
Nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną tworzy kapitał zapasowy, który na dzień 31 grudnia 2013r. wynosił 602.800,00 złotych.

23 października 2013r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału w drodze emisji od 3.000.000 szt do 4.000.000 szt akcji serii G o wartości nominalnej 1zł każda. Cena emisyjna akcji serii G wynosiła 1,08 zł. Przydział akcji serii G miał miejsce w dniu 14 marca 2014 roku. W dniu 04 kwietnia 2014r akcje serii G zostały zarejestrowane w KRS.

5. Osoby zarządzające i nadzorujące

Zarząd

Skład Zarządu Spółki na koniec okresu objętego sprawozdaniem przedstawiał się następująco:

Klaudiusz Sytek – Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na koniec okresu objętego sprawozdaniem przedstawiał się następująco:

Rafał Bednarczyk,
Kamilla Sytek - Skonieczna,
Olga Chojecka – Szymańska,
Dawid Pawłowski,
Robert Filipowski.

6. Opis działalności Spółki.

Spółka, będąc Spółką holdingową nie prowadzi aktywnej działalności operacyjnej. Zarząd Spółki główną uwagę koncentruje na budowie grupy firm świadczących usługi finansowe. W związku z tym realizując strategię rozwoju Grupy Spółka aktywnie poszukuje podmiotów, które mogłyby być celem akwizycji.

7. Informacja o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki.

Na koniec 2013r. Spółka wygenerowała zysk netto w kwocie 1.849,49 zł.

Poniżej syntetyczne przedstawienie najważniejszych pozycji rachunku wyników Spółki (w złotych polskich) za rok 2013.

Przychody netto ze sprzedaży	253 433,89
Koszty działalności operacyjnej	-610 752,39
Pozostałe przychody operacyjne	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	-1,29
Przychody finansowe	360 002,45
Koszty finansowe	-833,17
Zysk z działalności gospodarczej	1 849,49
Zysk netto	1 849,49

8. Finansowanie działalności Spółki.

Bieżąca działalność spółki jest finansowana w całości z kapitałów własnych oraz emisji obligacji korporacyjnych.

8

9. Kontynuacja działalności Spółki.

Zarząd wnioskuję o dalsze istnienie Spółki zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych.

W 2014r Zarząd planuje działać wg przyjętej strategii działania firmy. Strategia ta bazuje na koncentracji na trzech głównych spółkach grupy kapitałowej oraz poszukiwaniu możliwości akwizycji spółek z obszaru usług finansowych.


.....
Klaudiusz Sytek

Prezes Zarządu
Aforti Holding S.A.

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

6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.

Zarząd Spółki Aforti Holding S.A. (dawniej Montu Holding S.A.) (dalej „Spółka”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 i dane porównywalne za rok obrotowy 2012 sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Aforti Holding S.A. (dawniej Montu Holding S.A.) oraz jej wynik finansowy, a także Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013 zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk. W imieniu Zarządu Spółki:



Klaudiusz Sytek – Prezes Zarządu

Zarząd Spółki Aforti Holding S.A. (dawniej Montu Holding S.A.) (dalej „Spółka”) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj.: "Dobra firma" Justyna Struś, ul. Kasprzaka 24a m.15, 01-211 Warszawa, NIP: 524-177-47-40, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę KIBR pod numerem 3310, nr w rejestrze biegłych rewidentów 3875, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Aforti Holding S.A. (dawniej Montu Holding S.A.) za rok obrotowy 2013, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

W imieniu Zarządu Spółki:



Klaudiusz Sytek – Prezes Zarządu

**7. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO AFORTI
HOLDING S.A. (DAWNIEJ MONTU HOLDING S.A.) ZA ROK OBROTOWY 2013.**

Dobra Firma Justyna Struś

OPINIA

wraz z raportem

z badania
sprawozdania finansowego

Aforti Holding S.A.

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2013 roku

Dobra Firma Justyna Struś
Warszawa, czerwiec 2014 roku

Aforti Holding SA
Opinia niezależnego biegłego rewidenta

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Aforti Holding S.A.

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Aforti Holding S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chałubińskiego 8, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za przedłożone do badania sprawozdanie finansowe odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie opinii o tym, czy jest ono zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone prawidłowo.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) Krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- b) zostało sporządzone, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie o rachunkowości zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Dobra Firma Justyna Struś

2

psk

*Aforti Holding SA
Opinia niezależnego biegłego rewidenta*

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

W imieniu Dobra Firma Justyna Struś
Warszawa, ul. Kasprzaka 24 a m 15
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3310

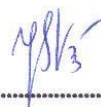
Kluczowy biegły rewident:

Justyna Struś



**Biegły Rewident
Nr 3875**

Justyna Struś



**Biegły Rewident
Nr 3875
w imieniu
Dobra Firma Justyna Struś**

Warszawa, dnia 02 czerwca 2014 roku.

Dobra Firma Justyna Struś

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

Aforti Holding S.A.

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2013 roku

Dobra Firma Justyna Struś
Warszawa, czerwiec 2014 roku

Aforti Holding S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 3 marca 2014 roku, zawartej pomiędzy Aforti Holding S.A. a firmą Dobra Firma Justyna Struś – działalność gospodarcza mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Kasprzaka 24 a m 15. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 3 z dnia 18 lutego 2014 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013.
2. Dobra Firma Justyna Struś jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3310.
3. Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **6 427 913,08** złotych;
(słownie: sześć milionów czterysta dwadzieścia siedem tysięcy dziewięćset trzynaście złotych 08/100)
 - 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie **1 849,49** złotych;
(słownie: jeden tysiąc osiemset czterdzieści dziewięć złotych 49/100)
 - 4) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **3 684,33** złotych;
(słownie trzy tysiące sześćset osiemdziesiąt cztery złotych 33/100);
 - 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **2 667 479,49** złotych;
(słownie: dwa miliony sześćset sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta siedemdziesiąt dziewięć złotych 49/100);
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia

oraz księgi rachunkowe i dokumentację finansowo-księgową za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania finansowego załączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013.

4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny, we wszystkich istotnych dla sprawozdania finansowego aspektach, prawidłowości stosowanego systemu księgowości.
5. Zarząd Spółki złożył w dniu 2 czerwca 2014 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
6. W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego sprawozdania finansowego.

Dobra Firma Justyna Struś

2

Część ogólna raportu	2
I. Informacje wstępne	2
II. Podstawowe informacje o działalności Spółki	3
III. Pozostałe informacje	4
Część analityczna raportu	6
I. Analiza finansowa Spółki	6
Część szczegółowa raportu	12
I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej	12
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	13
III. Zobowiązania warunkowe i hipoteki	13
IV. Zdarzenia po dacie bilansu	13
V. Informacja dodatkowa	14
VI. Sprawozdanie z działalności Spółki	14
VII. Zestawienie zmian w kapitale własnym	14
VIII. Rachunek przepływów pieniężnych	14
IX. Wycena	14
X. Prezentacja	14
XI. Zgodność z przepisami prawa	14

ysk

Aforti Holding S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku

7. Dobra Firma Justyna Struś jest niezależna od badanej Spółki a zakres planowanych i wykonanych prac nie został w żaden sposób ograniczony. Szczegółowość przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego wynika ze sporządzonej i przechowywanej w siedzibie badającego dokumentacji rewizyjnej z badania.
8. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła Justyna Struś, biegły rewident nr ew. 3875. Badanie wykonano w nowej siedzibie Spółki, tj. w Warszawie, przy ul. Chałubińskiego 8, w okresie od 19.05.2014 roku do 02 czerwca 2014 roku (z przerwami). Biegły rewident jest niezależny od Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
9. Nerozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2013 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Spółki

1. Aforti Holding S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o umowę Spółki i Kodeks Spółek Handlowych. Poprzednia siedziba Spółki mieściła się w Warszawie, przy ul. Bonifraterskiej 17. W dniu 20 marca 2013 roku w KRS została zarejestrowana zmiana nazwy Spółki na Aforti Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-195) ul. Słomińskiego nr 5 lokal 198. Obecna siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Chałubińskiego 8.
2. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed notariuszem Dorotą Ciechomską w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, ul. Bukowińska 22 lokal 9 w dniu 15 kwietnia 2009 roku (rep. A nr 1708/2009).
3. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 22 maja 2009 roku, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000330108. Ostatni aktualny wypis z Krajowego Rejestru Sądowego pochodzi z dnia 28 maja 2014 roku.
4. Spółka posiada nadany jej w dniu 12.06.2009 roku numer identyfikacji podatkowej NIP: 525 245 37 55 oraz numer identyfikacyjny w systemie REGON: 141800547. Spółka w miesiącu październiku 2013 roku złożyła wniosek o rejestrację VAT UE.
5. W badanym okresie, przedmiot działalności Spółki był zgodny z wypisem z KRS i (wg Polskiej Klasyfikacji Działalności) obejmował głównie:
 - 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
6. Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 3 015 080,00 zł. Kapitał własny na dzień 31.12.2013 roku wyniósł 2 805 801,51 zł. W dniu 4 kwietnia 2014 roku w KRS zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego Spółki o akcje serii G do kwoty 6 041 915,00 zł.

W dniu 31.12.2013 roku akcje Spółki były objęte w poniższy sposób:

Akcjonariusz	ilość akcji	udział
Ketys Investments Sp. z o. o.	1 867 520	61,94
Rafał Bednarczyk	478 926	15,88
Maciej Musiał	484 926	16,08
Pozostali	183 708	6,10
Razem	3 015 080	100,00

Dobra Firma Justyna Struś

3

Aforti Holding S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku

7. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
8. Na dzień 31.12.2013 w skład Zarządu wchodził:

Nazwisko i imię	Funkcja	Data powołania/ odwołania
Sytek Klaudiusz	Prezes Zarządu	Powołanie 18.05.2012 r.

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2013 roku przedstawiał się następująco:

Nazwisko i imię	Funkcja	Data powołania	Data rezygnacji
Bednarczyk Rafał	Przewodniczący RN	15.03.2011	
Sytek-Skonieczna Kamilla	Wiceprzewodnicząca RN	29.06.2012	
Chojcka-Szymańska Olga	Członek RN	23.04.2013	
Pawłowski Dawid	Członek RN	23.04.2013	
Filipowski Robert	Członek RN	23.07.2013	03.02.2014

Na dzień zakończenia badania skład Rady Nadzorczej uległ zmianie. Z datą 3.02.2014 roku złożył rezygnację Członek RN Pan Rober Filipowski i od dnia 18.02.2014 roku został powołany na Członka Rady Nadzorczej Pan Lubomir Skonieczny.

9. Na dzień 31.12.2013 roku Spółka zatrudniała 5 pracowników na etatach.
10. W roku 2013 w Spółce były przeprowadzone kontrole lustrzane na podatku VAT.
11. Aforti Holding S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Aforti Holding.

III. Pozostałe informacje

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez podmiot uprawniony Dobra Firma Justyna Struś – działalność gospodarcza z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kasprzaka 24 A m 15, wpisany na listę KIBR pod nr 3310. Sprawozdanie Spółki uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się startą netto w kwocie 101 085,56 złotych.
3. W dniu 28 czerwca 2013 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki uchwałą nr 3/2013 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2012 rok oraz uchwałą nr 5/2013 zdecydowało o pokryciu straty za 2012 rok z zysków przyszłych okresów. Uchwałą Nr 6 zdecydowało o dalszym istnieniu Spółki.

Dobra Firma Justyna Struś

4

psk

*Aforti Holding S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku*

4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 w dniu 29 lipca 2013 roku zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Warszawie (potwierdzone wypisem z KRS z dnia 29 lipca 2013 roku). W dniu 10 lipca 2013 roku sprawozdanie finansowe za 2012 rok zostało złożone w Urzędzie Skarbowym.
5. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2012 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2013.
6. Celem badania sprawozdania finansowego za 2013 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.
7. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Spółki. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania sprawozdania finansowego.

Aforti Holding S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku

Część analityczna raportu

I. Analiza finansowa Spółki

Ogólna analiza sprawozdania finansowego
BILANS (w złotych)

AKTYWA	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe	38 982,65	24,53	0,00	0,00	5 842 032,38	90,89
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	13 070,50	0,20
II. Rzeczowe aktywa trwałe	235,35	0,15	0,00	0,00	20 951,10	0,33
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	5 748 630,00	89,43
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 747,30	24,38	0,00	0,00	59 380,78	0,93
B. Aktywa obrotowe	119 960,34	75,47	49 976,54	100,00	585 880,70	9,11
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	9 914,40	6,24	44 281,21	88,60	489 255,17	7,61
III. Inwestycje krótkoterminowe	110 045,94	69,23	5 695,33	11,40	88 730,27	1,38
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00	7 895,26	0,12
SUMA AKTYWÓW	158 942,99	100,00	49 976,54	100,00	6 427 913,08	100,00

Dobra Firma Justyna Struś

6

Aforti Holding S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku

PASYWA	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny	138 322,02	87,03	- 7 842,42	-15,3	2 805 801,51	43,66
I. Kapitał podstawowy	300 000,00	188,75	300 000,00	600,3	3 015 080,00	46,91
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Akcje własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał zapasowy	652 250,00	410,37	405 000,00	810,4	602 800,00	9,38
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk/Strata z lat ubiegłych	-712 842,42	-448,49	-84 470,70	-169,0	-813 927,98	-12,66
VIII. Zysk/Strata netto	-101 085,56	-63,60	-628 371,72	-1257	1 849,49	0,03
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 620,97	12,97	57 818,96	115,3	3 622 111,57	56,34
I. Rezerwy na zobowiązania	10 000,00	6,29	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	3 084 000,00	47,98
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 620,97	6,68	57 818,00	115,3	538 111,57	8,36
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMA PASYWÓW	158 942,99	100,00	49 976,54	100,0	6 427 913,08	100,00

Dobra Firma Justyna Struś

7

Aforti Holding S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku

PORÓWNAWCZY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2012 - 31.12.2012	Dynamika 2012/2011	1.01.2011 - 31.12.2011	Dynamika 2013/2012	1.01.2013 - 31.12.2013
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	44 748,00	539,13	8 300,00	566,36	253 433,89
I. Przychód netto ze sprzedaży produktów	44 748,00	539,13	8 300,00	566,36	253 433,89
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	158 080,03	118,63	133 256,21	386,36	610 752,39
I. Amortyzacja	6,03	0,00	0,00	48 556,55	2 927,96
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	537,13	0,00	1 136,52
III. Usługi obce	156 073,70	129,77	120 268,20	99,45	155 216,52
IV. Podatki i opłaty	2 000,30	17,21	11 623,96	1 663,70	33 278,95
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00	378 098,11
VI. Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	0,00	0,00	0,00	38 744,18
VII. Pozostałe	0,00	0,00	826,92	0,00	1 350,15
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk/Strata ze sprzedaży	-113 332,03	90,70	-124 956,21	-315,28	-357 318,50
D. Pozostałe przychody operacyjne	6 009,04	403,29	1,49	0,00	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinans. Aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	6 009,04	403,29	1,49	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	191,50	5,17	3 707,57	0,67	1,29

Dobra Firma Justyna Struś

8

2013

Aforti Holding S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku

I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	191,50	5,17	3 707,57	0,67	1,29
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-107 514,49	83,56	-128 662,29	-332,35	-357 319,79
G.	Przychody finansowe	10 450,05	49,81	20 979,04	3 444,98	360 002,45
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki uzyskane	10 450,05	49,81	20 979,04	0,02	2,45
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	180 000,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	180 000,00
V.	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	4 021,12	0,77	520 688,47	20,72	833,17
I.	Odsetki do zapłacenia	4 021,12	584,07	688,47	20,72	833,17
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	520 000,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	-101 085,56	16,09	-628 371,72	1,83	1 849,49
J.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk/Strata brutto	-101 085,56	16,09	-628 371,72	1,83	1 849,49
M.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Dobra Firma Justyna Struś

9

Aforti Holding S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku

4016

O. Zysk netto	-101 085,56	16,09	-628 371,72	1,83	1 849,49
---------------	-------------	-------	-------------	------	----------

Dobra Firma Justyna Struś

10

Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Spółki

W 2013 roku struktura aktywów uległa zdecydowanej zmianie. Podczas gdy w 2012 roku aktywa obrotowe stanowiły 75,47 % sumy aktywów a aktywa trwałe 24,53 % to w 2013 roku aktywa obrotowe stanowiły 9,11 % sumy aktywów a aktywa trwałe 90,89 % sumy aktywów.

Jeżeli chodzi o pasywa bilansu to w 2013 roku Spółka wypracowała dodatni kapitał własny w kwocie 2 805 801,51zł, który stanowił 43,66 % sumy pasywów a zobowiązania stanowiły 56,34 % sumy pasywów. Ponadto suma bilansowa w 2013 roku jest wielokrotnie wyższa od sumy bilansowej w roku 2012 roku a wygenerowana zysk netto Spółki wyniósł 1 849,49 zł.

Z uwagi na specyfikę działalności Spółki w 2013 roku oraz na wyżej przedstawione parametry, biegły odstąpił od analizy wskaźnikowej ponieważ porównywalność wyliczonych wskaźników nie byłaby merytorycznie uzasadniona.

Część szczegółowa raportu

I. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej

System księgowości

Zgodnie z wymaganiami art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości. Zasady te zostały wprowadzone Uchwałą Zarządu Montu Holding Spółka Akcyjna (poprzednia nazwa Spółki) nr 1/06/2012 roku z dnia 15 czerwca 2012 roku z mocą obowiązującą od 1 stycznia 2012 roku.

Księgi rachunkowe Spółki do dnia 30.09.2012 roku były prowadzone poza siedzibą Spółki, przez Biuro Rachunkowe „LIVRE” s. c. Dorota Szparło, Anna Filipowicz z siedzibą w Warszawie ul. Ceramiczna 18 lokal 4 za pomocą programu finansowo-księgowego InsERT REWIZOR GT. Od dnia 1.10.2012 roku prowadzenie ksiąg przejęła Firma KETYS-Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Milenijna 45 E/31 (aktualny adres Warszawa ul. Chałubińskiego 8). Księgi rachunkowe są prowadzone w systemie finansowo-księgowym Rewizor GTInsERT SA Wrocław.

Dokumentacja informatycznego systemu przetwarzania danych spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

Dokonano wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość dokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- sprawność działania kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdzono, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można uznać za prawidłowy, spełniający wymogi art. 24 ustawy o rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Kontrola wewnętrzna

System kontroli obejmuje kontrolę funkcjonalną, wykonywaną przez upoważnionych pracowników Spółki. Obecne dowody księgowe (faktury zewnętrzne) są ujmowane w księgach rachunkowych Spółki, po uprzednim parafowaniu ich przez osoby odpowiedzialne za kontrolę merytoryczną i formalno-rachunkową.

Aforti Holding S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku

Inwentaryzacja

W okresie objętym badaniem, Spółka (zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości) przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów oraz rozliczyła i ujęła w księgach wyniki tej inwentaryzacji.

Drogą uzyskania potwierdzenia salda i weryfikacji z dokumentami źródłowymi uzgodniono stan:

- środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2013 r.
- należności i zobowiązań na dzień 31.12.2013 r.

Drogą porównania i weryfikacji danych księgowych z odpowiednimi dokumentami ustalono stan pozostałych pozycji aktywów i pasywów na dzień 31.12.2013 roku.

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Inwestycje długoterminowe – w kwocie 5 748 630,00 zł stanowią 89,43 % sumy bilansowej. Pozycję tą stanowią udziały w podmiotach powiązanych kapitałowo. Na udziały w Spółce Montu Sp. z o.o. badana Spółka utworzyła odpis aktualizacyjny w kwocie 340 000,00 zł.

Należności krótkoterminowe – w kwocie 489 255,17 zł złotych stanowią 7,61 % sumy bilansowej. Są to w części należności od podmiotów powiązanych ze Spółką z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy (128 799,54 zł) oraz od pozostałych podmiotów (360 455,63 zł). Na dzień inwentaryzacji saldo należności zostało potwierdzone przez kontrahentów w 100 %.

Zobowiązania długoterminowe – w kwocie 3 084 000,00 złotych stanowią 47,98% sumy bilansowej. Są to zobowiązania wobec podmiotów powiązanych kapitałowo.

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi – w kwocie 253 433,89 zł stosunku do roku poprzedniego uległy wielokrotnemu zwiększeniu. Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z zachowaniem zasady memoriału i współmierności.

Przychody finansowe - w kwocie 360 002,45 zł składają się z zysku ze zbycia inwestycji – 180 000,00 zł oraz z aktualizacji wartości inwestycji – 180 000,00 zł.

III. Zobowiązania warunkowe i hipoteki

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu, w Spółce nie występują zobowiązania warunkowe.

IV. Zdarzenia po dacie bilansu

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu nie wystąpiły po dacie bilansu istotne zdarzenia dotyczące okresu od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za ten rok.

*Aforti Holding S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku*

V. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, została sporządzona w sposób kompletny i poprawny z uwzględnieniem wymogów zawartych w art. 48 ust.1 ustawy o rachunkowości.

VI. Sprawozdanie z działalności Spółki

Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku. Zawarte w nim informacje, obejmują zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 w/w ustawy o rachunkowości, a przedstawione w nim dane oparte są na sprawozdaniu finansowym sporządzonym za badany okres.

VII. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym, prawidłowo prezentuje zmiany, które wystąpiły w kapitale własnym Spółki za rok obrotowy od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku. Zestawienie to wykazuje wzrost kapitału własnego o kwotę **2 667 479,49** złotych.

VIII. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości. Zawarte w nim dane są prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami Spółki. Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje ich zwiększenie o kwotę **3 684,33** złotych.

IX. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane w przedłożonym sprawozdaniu finansowym. Są one zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz przyjętą polityką rachunkowości, którą Spółka stosuje w sposób prawidłowy i ciągły.

X. Prezentacja

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Bilans oraz rachunek zysków i strat wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

XI. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Dobra Firma Justyna Struś oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz

Dobra Firma Justyna Struś

14

JSK3

*Aforti Holding S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku*

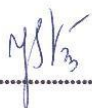
nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii
o sprawozdaniu finansowym Aforti Holding S.A.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi standardami
rewizji finansowej ustanowionymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonymi
przez Komisję Nadzoru Audytowego w dniu 31 marca 2010 r.

W imieniu Dobra Firma Justyna Struś
Warszawa, ul. Kasprzaka 24 a m 15
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3310

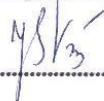
Kluczowy biegły rewident:

Justyna Struś



**Biegły Rewident
Nr 3875**

Justyna Struś



**Biegły Rewident
Nr 3875
w imieniu
Dobra Firma Justyna Struś**

Warszawa, dnia 02.06.2014 roku.

8. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK

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

L p .	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK/NIE	Emitent stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia za pośrednictwem Internetu, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na swojej stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia spółki są niewspółmiernie wysokie w stosunku do możliwych do osiągnięcia korzyści.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
	1 podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	2 opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	Na stronie internetowej Emitenta nie jest wskazany rodzaj działalności, z której Spółka uzyskuje najwięcej przychodów, jednak informacje te znajdują się w raportach EBI, które Spółka publikuje na swojej stronie internetowej.
	3 opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
	4 życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
	5 powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach	TAK	

		członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.	
	6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK
	7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK Na stronie internetowej Emitenta nie są bezpośrednio wskazane plany strategiczne Spółki, jednak informacje te znajdują się w raportach EBI, które Emitent publikuje na swojej stronie internetowej.
	8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK Informacje takie zawarte są w raportach EBI, które Emitent zamieszcza na swojej stronie internetowej.
	9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK
	10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK
	11	(skreślony)	
	12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK
	13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK Informacje te zawarte są w raportach EBI zamieszczonych na stronie internetowej Emitenta. Informacje o Walnych Zgromadzeniach zawsze widnieją na stronie startowej Emitenta.
	14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK Dotychczas Emitent nie odnotował tego typu zdarzeń. W przypadku wystąpienia opisanych zdarzeń korporacyjnych Emitent niezwłocznie zamieści tego typu informację.

15	(skreślony)	-	-
16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	Dotychczas nie zanotowano oficjalnych pytań. W przypadku, gdyby pojawiły się oficjalne pytania Emitent opublikuje taką informację.
17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	Dotychczas Emitent nie odnotował tego typu zdarzeń. W przypadku wystąpienia opisanych zdarzeń korporacyjnych Emitent niezwłocznie zamieści tego typu informację.
19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
22	(skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	

5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	TAK Z wyłączeniem GPWInfoStrefa	W ocenie Zarządu informacje przekazywane za pośrednictwem własnej strony oraz publikowanych raportów EBI są wystarczające do oceny spółki przez inwestorów.
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	1 Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	Dotychczas Zarząd oraz Rada Nadzorcza Emitenta nie pobierała żadnych wynagrodzeń. W przypadku wystąpienia opisanych zdarzeń Emitent niezwłocznie zamieści tego typu informację.
	2 Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od	NIE	Zgodnie z ustaleniami z Autoryzowanym

		emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.		Doradcą, wynagrodzenie traktowane jest jako informacja poufna.
10		Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11		Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Dotychczas Emitent nie organizował otwartych spotkań z inwestorami, analitykami oraz mediami. W przypadku uzasadnionych zdarzeń Zarząd podejmuje decyzję o zorganizowaniu takiego spotkania.
12		Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13		Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a		W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i	TAK	Dotychczas nie odnotowano takiego zdarzenia.

	przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych		
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	Dotychczas Emitent nie odnotował tego typu zdarzeń. W przypadku wystąpienia opisanych zdarzeń korporacyjnych Emitent niezwłocznie zamieści tego typu informację.
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	Dotychczas Emitent nie odnotował tego typu zdarzeń.
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	W chwili obecnej zasada publikowania raportów miesięcznych nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom i inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji spółki. W chwili obecnej Zarząd Spółki nie widzi konieczności publikacji raportów

			miesięcznych.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	TAK	