

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
AFORTI™ Holding
(dawniej Montu Holding)**

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

**ZA ROK OBROTOWY
od 1 STYCZNIA do 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AFORTI™ Holding (dawniej Montu Holding) 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 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
• WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
• SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31.12.2013R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI	
• SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2013 - 31.12.2013R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI	
• SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2013 - 31.12.2013R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI	
• ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2013 - 31.12.2013R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI	
• DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	
5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ AFORTI HOLDING (DAWNIEJ MONTU HOLDING) W ROKU OBROTOWYM 2013	30
6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	37
7. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ AFORTI HOLDING (DAWNIEJ MONTU HOLDING) ZA ROK OBROTOWY 2013	38
8. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK	58

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 Grupy Kapitałowej AFORTI™ Holding.

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	443 245,02	178 055,53	106 878,14	43 553,53
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 970 243,70	-394 862,60	-716 204,60	-96 585,93
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 233 052,49	-386 032,74	-779 574,77	-94 426,09
Zysk (strata) brutto	-4 830 193,76	-508 555,76	-1 164 687,92	-124 396,01
Zysk (strata) netto	-4 206 837,35	-508 555,76	-1 014 380,15	-124 396,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 051 254,78	-629 941,69	-253 485,43	-154 087,79
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-300 837,41	4 350,18	-72 539,89	1 064,08
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 441 240,58	625 705,20	347 521,36	153 051,51
Przepływy pieniężne netto razem	8 9148,39	113,69	21 496,04	27,81
Aktywa trwałe	6 360 903,55	226 852,14	1 533 782,68	55 489,49
Aktywa obrotowe	976 001,87	219 766,82	235 339,96	53 756,38
Należności długoterminowe	16 873,92	0	4 068,75	0
Należności krótkoterminowe	635 799,05	64 898,45	153 308,03	15 874,58
Kapitał własny	-1 960 002,25	-418 794,90	-472 608,57	-102 439,92
Kapitał podstawowy	3 015 080,00	300 000,00	727 015,82	73 381,93
Zobowiązania krótkoterminowe	5 850 693,89	600 314,99	1 410 757,59	146 840,91
Zobowiązania długoterminowe	3 292 196,34	249 293,48	793 835,92	60 978,79

*Kurs średni Euro NBP na 31.12.2012: 4,0882

Kurs średni Euro NBP na 31.12.2013 : 4,1472

4. ROCZNE ZBADANE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
AFORTI HOLDING**

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

**ZA ROK OBROTOWY
od 1 STYCZNIA do 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

Spis treści

Spis treści	1
I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2
II. SKONSOLIDOWANY BILANS	8
III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	12
IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
V. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	16
VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	18

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne.

1. Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje:

- Jednostkę dominującą: **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.
- Jednostkę zależną: **Montu Sp. z o.o.** (obecnie Aforti Ac sp. z o.o.) z siedzibą 00-613 Warszawa, ul. Chałubińskiego 8. Została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000313339 w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS w Warszawie na czas nieoznaczony. Podstawowym rodzajem działalności gospodarczej jest świadczenie usług finansowych, ochroniarskich, przetwarzania danych, i innych zapisanych w umowie Spółki.
Aforti Holding S.A. posiada 70% udziałów w Montu Sp. z o.o.
Jednostki zależne od Montu Sp. z o.o.:
 - **Aforti Direct Sp. z o.o.** – spółka zależna - została założona 30 marca 2012r. Siedzibą Spółki jest Hrubieszów. Adres - ul. Kościelna 5, 22-500 Hrubieszów. Montu sp. zo.o. objęła 100% kontrolę nad spółką zależną 18 listopada 2013r.
 - **Verso 24 Sp. z o.o.** - została założona 5 sierpnia 2011r. Siedzibą Spółki jest Warszawa Adres - ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa. Montu sp. zo.o. objęła 100% kontrolę nad spółką zależną 18 listopada 2013r.
- **Aforti Finance S.A.** – spółka zależna - została założona 4 września 2012r. Siedzibą Spółki jest Warszawa Adres - ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa. Aforti Holding objęła kontrolę nad spółką zależną 23 kwietnia 2013r. Udział Aforti Holding w kapitale Aforti Finance wynosi 87,27%
- **Aforti Wealth Management Sp. z o.o.** – spółka zależna - została założona 21 marca 2012r. Siedzibą Spółki jest Warszawa. Adres - ul. Krasickiego 35, 02-611 Warszawa. Aforti Holding SA objęła 100% kontrolę nad spółką zależną 23 kwietnia 2013r.
- **StockOne Sp. z o.o.** – spółka zależna - została założona 12 października 2012r. Siedzibą Spółki jest Warszawa. Adres - ul. Komisji Edukacji Narodowej 95/58, 02-777 Warszawa. Aforti Holding SA objęła 60% kontrolę nad spółką zależną 23 kwietnia 2013r.

2. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na dzień sporządzenia sprawozdania, których dane finansowe nie wchodzą do sprawozdania skonsolidowanego za rok 2013.

- **Dragon Partners Sp. z o.o.** – spółka zależna - została założona 28 maja 2012r. Siedzibą Spółki jest Warszawa. Adres - ul. Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa. Aforti Holding SA objęła 60% udziałów nad spółką zależną 25 stycznia 2013r.
Ponieważ zaistniał konflikt, co do istnienia stosunku dominacji Aforti Holding S.A. wobec spółki Dragon Partners, w wynikach skonsolidowanych nie są ujęte dane finansowe Dragon Partners Sp. z o.o.. Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Dragon Partners Sp. z o.o. z dnia 12.02.2014r., które wpłynęło do Aforti Holding S.A. 14.02.2014r. w ocenie Zarządu Dragon Partners Sp. z o.o. Aforti Holding S.A. nie jest podmiotem dominującym, co stanowi podstawę do odmowy przekazania spółce Aforti Holding pełnych danych do konsolidacji.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

Spółka Aforti Holding S.A. podejmuje kroki prawne, niezbędne w celu wyjaśnienia zaistniałej sytuacji.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres:
od 01-01-2013 do 31-12-2013 roku.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej spółek z grupy Aforti Holding w dającej się przewidzieć przyszłości. Mimo niekorzystnej sytuacji finansowej Spółek (ujemny kapitał, strata z działalności), 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 rozszerzenie działalności Spółki i świadczenie usług bezpieczeństwa finansowego nie tylko dla instytucji finansowych, ale również dla jednoosobowych podmiotów gospodarczych oraz podmiotów SME. Strata z działalności zostanie pokryta dochodami przyszłych okresów.
5. Przyjęty rok obrotowy i podatkowy pokrywają się z kalendarzowym i trwają 12 kolejnych pełnych miesięcy.
6. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki podlega obowiązkowi badania na podstawie art.64 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Opis sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostki dominującej Aforti Holding SA oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych. Sprawozdania te sporządzone zostały na dzień 31.12.2013r. oraz według tych samych zasad rachunkowości.
W skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2013 zaprezentowano porównywalne dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Aforti Holding na dzień 31 grudnia 2012 roku.
2. Jednostki zależne
Jednostki zależne to jednostki będące spółkami handlowymi, w odniesieniu, do których jednostka dominująca ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z ich działalności. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez spółkę dominującą. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.
Na dzień objęcia kontroli, nadwyżka wartości udziałów wycenianych według ceny nabycia nad wartością nabytych aktywów netto stanowi wartość firmy i wykazywana jest w Aktywach Bilansu skonsolidowanego, jako „Wartość firmy jednostek podporządkowanych”. Nadwyżka przejętych wartości aktywów netto nad wartością udziałów wycenianych według ceny nabycia, ujmowana jest w Pasywach Bilansu skonsolidowanego, jako „Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”.
3. Wyłączenie wzajemnych transakcji
Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostają wszelkie wzajemne operacje pomiędzy jednostkami dominującą i zależną, a w szczególności:
 - wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze,
 - przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami,
 - zyski lub straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji,

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej.

4. Metoda konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Do kapitału własnego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia nad nią kontroli przez jednostkę dominującą.

Omówienie zasad (polityki) rachunkowości

1. Podstawa sporządzenia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane 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 Spółki zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym. Spółka dominująca i spółka zależna stosują takie same zasady rachunkowości.

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.

Spółki prowadzą ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządzają jednostkowe i skonsolidowane rachunki 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).

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Skonsolidowany 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 metodą liniową przy zastosowaniu odpowiednich stawek amortyzacyjnych.

6. Wartość firmy z konsolidacji

Wartość firmy z konsolidacji ustalona zostaje, jako nadwyżka wartości udziałów wycenianych według ceny nabycia nad wartością nabytych aktywów netto. Od wartości

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

firmy dokonuje się przez 5 lat odpisów wartości w równych miesięcznych wielkościach rozpoczynając od miesiąca przejęcia kontroli przez spółkę dominującą nad spółką zależną.

7. 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.

8. Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane, jako aktywa i zobowiązania finansowe.

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacyjny.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

9. Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są, jeżeli dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

10. Rezerwy na zobowiązania

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

11. 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.

12. Pożyczki udzielone i należności własne.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

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

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

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

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

II. SKONSOLIDOWANY BILANS

Lp.	Tytuł	31.12.2013	31.12.2012
A	AKTYWA TRWAŁE	6 360 903,55	226 852,14
I	Wartości niematerialne i prawne	999 891,29	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	965 079,41	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	34 811,88	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Wartość firmy z konsolidacji	1 988 223,08	184 835,43
1	Wartość firmy z konsolidacji - jednostki zależne	1 988 223,08	184 835,43
III	Rzeczowe aktywa trwałe	182 534,48	3 269,41
1	Środki trwałe	108 496,99	3 269,41
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 883,50	0,00
c	urządzenia techniczne i maszyny	69 294,99	1 696,40
d	środki transportu	0,00	0,00
e	inne środki trwałe	37 318,50	1 573,01
2	Środki trwałe w budowie	74 037,49	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV	Należności długoterminowe	16 873,92	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych	16 873,92	0,00
V	Inwestycje długoterminowe	3 114 000,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	3 114 000,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	3 114 000,00	0,00
	- udziały lub akcje	3 114 000,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59 380,78	38 747,30
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	59 380,78	38 747,30
B	AKTYWA OBROTOWE	976 001,87	219 766,82
I	Zapasy	4 084,43	0,00
1	Materiały	728,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	3 356,43	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00

8

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

Skonsolidowany Bilans c.d.

Lp.	Tytuł	31.12.2013	31.12.2012
II	Należności krótkoterminowe	635 799,05	64 898,45
1	Należności od jednostek powiązanych	22 690,18	13 298,61
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 501,20	13 063,61
	- do 12 miesięcy	18 501,20	13 063,61
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	4 188,98	235,00
2	Należności od pozostałych jednostek	613 108,87	51 599,84
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	518 220,53	44 512,35
	- do 12 miesięcy	518 220,53	44 512,35
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9 485,18	1 132,00
c	inne	85 403,16	5 955,49
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	177 364,46	112 241,07
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	177 364,46	112 241,07
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	2 379,93	1 404,93
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	975,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 404,93	1 404,93
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	174 984,53	110 836,14
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	89 091,14	818,91
	- inne środki pieniężne	893,39	17,23
	- inne aktywa pieniężne	85 000,00	110 000,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	158 753,93	42 627,30
	AKTYWA RAZEM	7 336 905,42	446 618,96

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

Skonsolidowany Bilans c.d.

Lp.	Tytuł	31.12.2013	31.12.2012
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	(1 960 002,25)	(418 794,90)
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 015 080,00	300 000,00
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	602 800,00	652 250,00
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 371 044,90)	(862 489,14)
IX	Zysk (strata) netto	(4 206 837,35)	(508 555,76)
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Kapitały mniejszości	(53 616,18)	0,00
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I	Ujemna wartość firmy — jednostki zależne	0,00	0,00
II	Ujemna wartość firmy — jednostki współzależne	0,00	0,00
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 350 523,85	865 413,86
I	Rezerwy na zobowiązania	207 633,62	15 805,39
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 805,39	5 805,39
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	201 828,23	10 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	201 828,23	10 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	3 292 196,34	249 293,48
1	Wobec jednostek powiązanych	3 084 000,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	208 196,34	249 293,48
a	kredyty i pożyczki	208 196,34	249 293,48
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 850 693,89	600 314,99
1	Wobec jednostek powiązanych	2 100 640,71	428 088,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	6 782,82	8 970,74
	- do 12 miesięcy	6 782,82	8 970,74
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	2 093 857,89	419 117,26
c	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	3 750 053,18	172 226,99
a	kredyty i pożyczki	238 888,11	125 502,03
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 387 000,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	786 495,89	35 298,30
	- do 12 miesięcy	786 495,89	35 298,30
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

Skonsolidowany Bilans c.d.

Lp.	Tytuł	31.12.2013	31.12.2012
e	zaliczki otrzymane na dostawy	73,20	73,20
f	zobowiązania wekslowe	6 500,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	622 491,26	4 049,41
h	z tytułu wynagrodzeń	318 315,34	1 704,09
i	inne	390 289,38	5 599,96
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	7 336 905,42	446 618,96

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

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Tytuł	31.12.2013	31.12.2012
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	443 245,02	178 055,53
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	406 431,99	178 055,53
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	36 813,03	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	3 413 488,72	572 918,13
I	Amortyzacja	44 904,04	25 648,91
II	Zużycie materiałów i energii	71 352,96	4 256,73
III	Usługi obce	1 152 148,42	361 242,73
IV	Podatki i opłaty, w tym:	50 929,10	23 337,73
-	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	1 837 629,48	118 495,49
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	210 104,40	23 689,04
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	46 420,32	16 247,50
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(2 970 243,70)	(394 862,60)
D	Pozostałe przychody operacyjne	30 906,12	15 124,97
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	479,20	1 174,32
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	30 426,92	13 950,65
E	Pozostałe koszty operacyjne	293 714,91	6 295,11
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	293 714,91	6 295,11
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(3 233 052,49)	(386 032,74)
G	Przychody finansowe	795,54	6 015,95
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	691,65	6 015,95
-	od jednostek powiązanych	0,00	650,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	103,89	0,00
H	Koszty finansowe	1 761 906,04	70 169,89
I	Odsetki, w tym:	140 608,51	70 169,89
-	dla jednostek powiązanych	500,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	1 593 555,21	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	27 742,32	0,00
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	648 756,27	0,00
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	(4 345 406,72)	(450 186,68)
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat c.d.

Lp.	Tytuł	31.12.2013	31.12.2012
L	Odpis wartości firmy	484 787,04	58 369,08
I	Odpis wartości firmy — jednostki zależne	484 787,04	58 369,08
II	Odpis wartości firmy — jednostki współzależne	0,00	0,00
M	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I	Odpis ujemnej wartości firmy — jednostki zależne	0,00	0,00
II	Odpis ujemnej wartości firmy — jednostki współzależne	0,00	0,00
N	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
O	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	(4 830 193,76)	(508 555,76)
P	Podatek dochodowy	0,00	0,00
Q	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R	Zyski (straty) mniejszości	(623 356,41)	0,00
S	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	(4 206 837,35)	(508 555,76)

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

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Tytuł	31.12.2013	31.12.2012
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	(4 206 837,35)	(508 555,76)
II	Korekty razem	3 155 582,57	(121 385,93)
1	Zyski (straty mniejszości)	(623 356,41)	0,00
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3	Amortyzacja	44 904,04	25 648,91
4	Odpisy wartości firmy	517 911,00	58 369,08
5	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	139 916,86	70 582,87
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	479,20	(1 174,32)
9	Zmiana stanu rezerw	191 828,23	10 000,00
10	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
11	Zmiana stanu należności	(301 129,00)	83 787,80
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 322 425,96	(290 217,77)
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(136 422,31)	(78 382,50)
14	Inne korekty	(975,00)	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(1 051 254,78)	(629 941,69)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	29 762,39	6 396,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29 762,39	6 396,00
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
-	spłata 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	330 599,80	2 045,82
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	127 599,80	2 045,82
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	203 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	203 000,00	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	0,00	0,00
5	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(300 837,41)	4 350,18

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych c.d.

Lp.	Tytuł	31.12.2013	31.12.2012
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	1 683 691,65	1 025 149,95
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	352 048,67
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 387 000,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	25 691,65	425 851,28
II	Wydatki	242 451,07	399 444,75
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	Spląty kredytów i pożyczek	101 842,56	133 208,66
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	59 801,94
8	Odsetki	140 608,51	76 434,15
9	Inne wydatki finansowe	0,00	130 000,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 441 240,58	625 705,20
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	89 148,39	113,69
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	89 148,39	113,69
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	836,14	722,45
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±E), w tym:	89 984,53	836,14
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

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

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Tytuł	31.12.2013	31.12.2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	(418 794,90)	(157 489,13)
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	(418 794,90)	(157 489,13)
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)	320 450,00	0,00
	aport	2 394 630,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
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	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00
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,	0,00	247 250,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu przeniesienia na kapitał rez.)	49 450,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00
-	przeniesienie na kapitał podstawowy (rejestracja akcji serii D)	49 450,00	0,00
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

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym c.d.

Lp.	Tytuł	31.12.2013	31.12.2012
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)	0,00	0,00
-	zwiększenie z tytułu przeniesienia z kap. Zapasowego	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wypłata dywidendy	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
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	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00
-	podział zysku - wypłata dywidendy	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(862 489,14)	(84 470,71)
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(862 489,14)	(84 470,71)
a	zwiększenie (z tytułu)	(508 555,76)	(778 018,43)
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	(508 555,76)	(778 018,43)
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 371 044,90)	(862 489,14)
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 371 044,90)	(862 489,14)
8	Wynik netto	(4 206 837,35)	(508 555,76)
a	zysk netto	0,00	0,00
b	strata netto (wielkość ujemna)	(4 206 837,35)	(508 555,76)
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(1 960 002,25)	(418 794,90)
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	(1 960 002,25)	(418 794,90)

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

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING 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 31.12.2012r.

Przedstawiają się one zgodnie z poniższą tabelą

a/ środki trwałe:

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość brutto</u>							
Stan na początku roku	0,00	0,00	4 794,49	0,00	1 804,44	0,00	6 598,93
Zwiększenia razem, w tym:	0,00	2 152,60	118 881,16	0,00	45 706,19	100 074,17	266 814,12
- z zakupu	0,00	0,00	37 316,13	0,00	9 109,00	55 074,17	101 499,30
- przejęcie	0,00	0,00	24 900,00	0,00	0,00	45 000,00	69 900,00
- przeniesienie	0,00	0,00	14 142,87	0,00	11 556,01	0,00	25 698,88
- ST w spółkach zależnych w momencie nabycia	0,00	2 152,60	42 522,16	0,00	25 041,18	0,00	69 715,94
Zmniejszenia razem, w tym:	0,00	0,00	38 429,66	0,00	406,00	26 036,68	64 872,34
- sprzedaż	0,00	0,00	38 429,66	0,00	0,00	0,00	38 429,66
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	2 152,60	85 245,99	0,00	47 104,63	74 037,49	208 540,71
<u>Umorzenie</u>							
Stan na początku roku	0,00	0,00	3 098,09	0,00	231,43	0,00	3 329,52
Zwiększenia razem, w tym:	0,00	269,10	21 338,65	0,00	9 663,03	0,00	31 270,78
- amortyzacja za rok obrotowy	0,00	215,28	9 293,94	0,00	6 640,98	0,00	16 150,20
- ST w spółkach zależnych w momencie nabycia	0,00	53,82	12 044,71	0,00	3 022,05	0,00	15 120,58
Zmniejszenia razem, w tym:	0,00	0,00	8 485,74	0,00	108,33	0,00	8 594,07
- sprzedaż	0,00	0,00	8 485,74	0,00	0,00	0,00	8 485,74
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	269,10	15 951,00	0,00	9 786,13	0,00	26 006,23
							0,00
Wartość netto na początku roku	0,00	0,00	1 696,40	0,00	1 573,01	0,00	3 269,41
Wartość netto na koniec roku	0,00	1 883,50	69 294,99	0,00	37 318,50	74 037,49	182 534,48

b/ wartości niematerialne i prawne:

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>
<u>Wartość brutto</u>	<u>Wartość firmy</u>	<u>Wartość firmy</u>	<u>Oprogramowanie</u>	<u>Oprogramowanie</u>
Stan na początku roku	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia z tytułu:	0,00	998 203,37	0,00	82 468,02
- zakupu	0,00	0,00	0,00	26 100,50
- inne	0,00	998 203,37	0,00	3 005,00
- WNiP w spółkach zależnych w momencie nabycia	0,00	0,00	0,00	53 362,52
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	998 203,37	0,00	82 468,02
<u>Umorzenie</u>				
Stan na początku roku	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia z tytułu:	0,00	33 123,96	0,00	47 656,14
- Amortyzacja	0,00	33 123,96	0,00	28 753,84
- WNiP w spółkach zależnych w momencie nabycia	0,00	0,00	0,00	18 902,30
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	66 247,92	0,00	47 656,14
Wartość netto na początku roku	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na koniec roku	0,00	965 079,41	0,00	34 811,88

2. Wartość firmy z konsolidacji - jednostki zależne

Aforti Holding SA przejęło kontrolę nad Montu sp. z o.o. od 16 marca 2011r. Wartość firmy na dzień przejęcia kontroli wynosiła 291 845,42. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonywane są odpisy wartości firmy. Okres dokonywania odpisów wynosi 5 lat, począwszy od miesiąca przejęcia kontroli.

Na wartość firmy z konsolidacji składają się następujące pozycje:

Wartość firmy ze sprawozdania skonsolidowanego Montu Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Data	Na dzień przejęcia kontroli	Stan na 01.01.13	Dokonane odpisy	Stan na 31.12.13
Aforti Direct sp.z o.o.	18.11.2013	260 634,26	0,00	4 343,90	256 290,36
Verso 24 sp. z o.o.o.	18.11.2013	698 756,34		11 645,94	687 110,40
Razem		959 390,60	0,00	15 989,84	943 400,76

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

oraz wartość firmy z pozostałych jednostek zależnych

Wyszczególnienie	Data	Na dzień przejęcia kontroli	Stan na 01.01.13	Dokonane odpisy	Stan na 31.12.13
Montu Sp. z o.o.	16.03.2011	291 845,42	184 835,43	29 184,54	0,00
Montu Sp. z o.o. - po sprzedaży 30% udziałów	30.06.2013	553 239,92	0,00	55 323,99	497 915,93
Aforti Finance SA	23.04.2013	485 526,60		64 736,88	420 789,72
StockOne sp. z o.o.	23.04.2013	131 071,79		17 476,24	113 595,55
Aforti Wealth Management Sp. z o.o.	23.04.2013	14 447,45		1 926,33	12 521,12
Razem		1 476 131,18	184 835,43	168 647,98	1 044 822,32

Łączna wartość firmy z konsolidacji to 1 988 223,08 zł.

3. Struktura własności kapitału podstawowego.

Kapitałem podstawowym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Struktura własności kapitału podstawowego Aforti Holding S.A. – 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.

Do kapitału własnego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym włączono tylko te składniki kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia nad nią kontroli przez jednostkę dominującą, w szczególności wynik finansowy.

4. Należności i zobowiązania.

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

Podział zobowiązań według pozycji bilansu, o przewidywanym okresie spłaty:

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2013r.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

Zobowiązania długoterminowe:	3 292 196,34 zł
Wobec jednostek powiązanych	3 084 000,00 zł
Wobec pozostałych jednostek	208 196,34 zł

Zobowiązania krótkoterminowe:

Podział zobowiązań krótkoterminowych według pozycji bilansu na dzień 31.12.2013 r.

Wobec jednostek powiązanych	2 100 640,71 zł
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	6 782,82 zł
inne	2 093 857,89 zł

Wobec pozostałych jednostek	3 750 053,18 zł
kredyty i pożyczki	238 888,11 zł
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 387 000,00 zł
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	786 495,89 zł
zaliczki otrzymane na dostawy	73,20 zł
zobowiązania wekslowe	6 500,00 zł
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	622 491,26 zł
z tytułu wynagrodzeń	318 315,34 zł
inne	390 289,38 zł

Powyższe zobowiązania stanowią w całości zobowiązania bieżące, wykazane są w kwotach wymagających zapłaty.

II.

1. Przychody i koszty.

a. Informacja przychodach:

Wyszczególnienie przychodów	2013 r.	2012 r.
Przychody ze sprzedaży:	443 245,02	178 055,53
- Przychody netto ze sprzedaży	443 245,02	178 055,53
Pozostałe przychody operacyjne:	30 906,12	15 124,97
- Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	479,20	1 174,32
- Inne	30 426,92	13 950,65
Przychody finansowe:	795,54	6 015,95
- Odsetki	691,65	6 015,95
- Inne	103,89	0,00
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	648 756,27	0,00
Razem przychody:	1 123 702,95	199 196,45

b. Informacja o kosztach:

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe AFORTI HOLDING za rok obrotowy 2013

Wyszczególnienie kosztów	2013 r.	2012 r.
Koszty rodzajowe, w tym:	3 413 488,72	572 918,13
- Amortyzacja	44 904,04	25 648,91
- Zużycie materiałów i energii	71 352,96	4 256,73
- Usługi obce	1 152 148,42	361 242,73
- Podatki i opłaty	50 929,10	23 337,73
- Wynagrodzenia	1 837 629,48	118 495,49
- Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	210 104,40	23 689,04
- Pozostałe koszty rodzajowe	46 420,32	16 247,50
Pozostałe koszty operacyjne	293 714,91	6 295,11
- Inne koszty operacyjne	293 714,91	6 295,11
Koszty finansowe	1 761 906,04	70 169,89
- Odsetki	140 608,51	70 169,89
- Strata ze zbycia inwestycji	1 593 555,21	0,00
- Inne	27 742,32	0,00
Odpis wartości firmy — jednostki zależne	484 787,04	58 369,08
Ogółem koszty	5 953 896,71	707 752,21

Zgodnie z przyjętą w zakładowej polityce rachunkowości zasadą - ewidencja kosztów odbywa się w układzie rodzajowym na kontach zespołu „4”.

III.

Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach zawodowych w 2013 r.

Spółka	średniorocznie
Aforti Holding S.A.	5
Montu Sp. z o.o.	3
Verso 24 sp. z o.o.	5
Aforti Finance S.A.	17
Razem	30

Na przestrzeni roku obrotowego 2013 spółki Aforti Wealth Management sp. z o.o. i StockOne Sp. z o.o. nie zatrudniały pracowników.

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 GRUPY KAPITAŁOWEJ AFORTI HOLDING (DAWNIEJ MONTU HOLDING) W ROKU OBROTOWYM 2013.

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy
Aforti Holding
w Warszawie w 2013r.**

Warszawa, 2 czerwca 2014r.

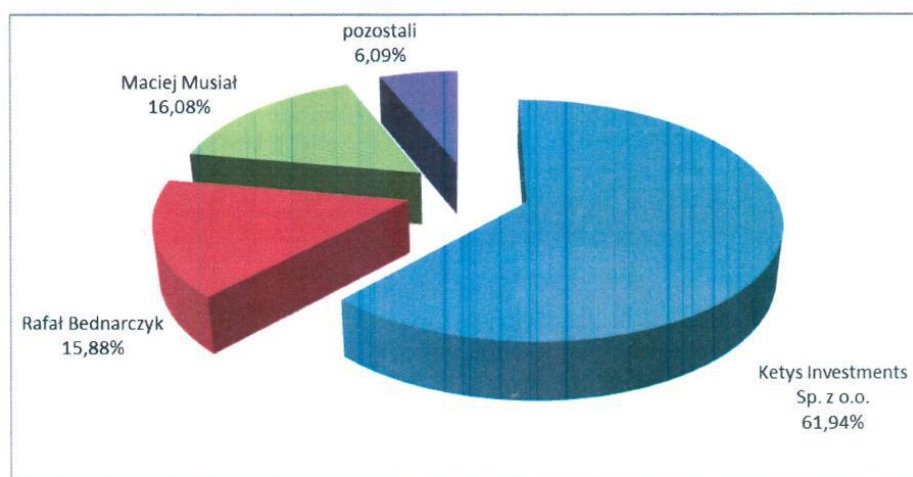


1. Dane Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Aforti Holding SA - spółka dominująca- 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%



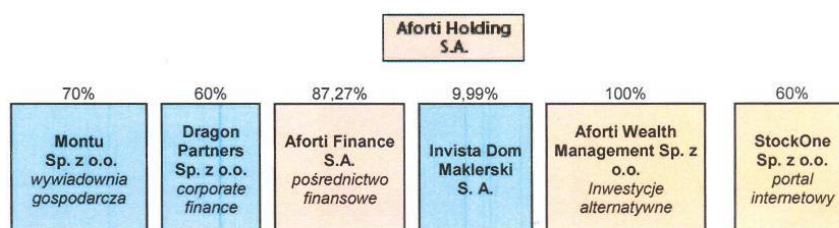
W skład Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 31 grudnia 2013r. wchodziły następujące podmioty:

- spółka Montu Sp. z o.o. zajmująca się usługami detektywistycznymi oraz wywiadu gospodarczego. W spółce zależnej Emitent posiada 70 % udziałów o wartości nominalnej 420.000 zł. Została założona 20 sierpnia 2008r. Siedzibą Spółki jest Warszawa. Adres: 00-613 Warszawa ul. Chałubińskiego 8. Aforti Holding SA objęła kontrolę nad spółką zależną 16 marca 2011r.
- spółka Dragon Partners Sp. z o.o. zajmująca się doradztwem na rzecz przedsiębiorstw związanym z zapewnieniem bezpieczeństwa finansowego przedsiębiorstwa oraz z zakresu Corporate Finance. W spółce zależnej Emitent posiada 60 % udziałów o wartości nominalnej 30.000 zł. Została założona 28 maja 2012r. Siedzibą Spółki jest Warszawa. Adres: 00-613 Warszawa ul. Chałubińskiego 8. Aforti Holding SA objęła kontrolę nad spółką zależną 25 stycznia 2013r.
- spółka Aforti Finance S.A. zajmująca się doradztwem finansowym, sprzedażą produktów finansowych poprzez sieć oddziałów. W spółce zależnej Emitent posiada 87,27% akcji o wartości nominalnej 2.443.500 zł. Została założona 4 września 2012r.

Siedzibą Spółki jest Warszawa. Adres - ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa. Aforti Holding SA objęła kontrolę nad spółką zależną 23 kwietnia 2013r.

- spółka Aforti Wealth Management Sp. z o.o. zajmująca się doradztwem finansowym w zakresie inwestycji alternatywnych. W spółce zależnej Emitent posiada 100 % udziałów o wartości nominalnej 10.000 zł. Została założona 21 marca 2012r. Siedzibą Spółki jest Warszawa. Adres: 00-613 Warszawa ul. Chałubińskiego 8. Aforti Holding SA objęła kontrolę nad spółką zależną 23 kwietnia 2013r.
- spółka StockOne Sp. z o.o. zajmująca się przygotowywaniem zestawień, analiz i opracowań rynku walut, akcji oraz surowców. W spółce zależnej Emitent posiada 60 % udziałów o wartości nominalnej 3.000 zł. Została założona 12 października 2012r. Siedzibą Spółki jest Warszawa. Adres - ul. Komisji Edukacji Narodowej 95/58, 02-777 Warszawa. Aforti Holding SA objęła kontrolę nad spółką zależną 23 kwietnia 2013r.
- Spółka Invista Dom Maklerski S.A. zajmująca się usługami maklerskimi. W spółce zależnej Emitent posiada 9,99 % akcji o wartości nominalnej 771.000 zł. Siedzibą Spółki jest Warszawa. Adres: 00-613 Warszawa ul. Chałubińskiego 8. Aforti Holding SA objęła kontrolę nad spółką zależną 30 września 2013r.

Struktura Grupy Kapitałowej Emitenta



2. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej:

Wszystkie spółki działają na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także na podstawie umów spółek.

3. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w sprawozdaniu skonsolidowanym

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. wyniósł 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.

Akcje spółki Aforti Holding SA od dnia 19.08.2011 r. są notowane na giełdzie New Connect.

4. 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.

5. Opis działalności Grupy Kapitałowej.

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. Dowodem na to są zakupy spółek dokonane w 2013r – spółek świadczących usługi finansowe.

6. Informacja o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej.

Na koniec 2013r. skonsolidowane sprawozdania finansowe wykazują stratę w kwocie -4.206.837,35 zł.

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



Przychody netto ze sprzedaży	443 245,02
Koszty działalności operacyjnej	-3 413 488,72
Pozostałe przychody operacyjne	30 906,12
Pozostałe koszty operacyjne	-293 714,91
Przychody finansowe	795,54
Koszty finansowe	-1 761 906,04
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkow.	648 756,27
Odpis wartości firmy	-484 787,04
Strata brutto	-4 830 193,76
Strata netto	-4 206 837,35

Na wynik skonsolidowany składają się wyniki finansowe spółek zależnych, z tym że w przypadku Montu Sp. z o.o., na wynik składa się okres od 1 stycznia 2013r, w przypadku pozostałych Spółek okres od 24 kwietnia 2013r. Spółce udało się zwiększyć przychody w stosunku do roku 2012. Utrzymanie tego pozytywnego trendu w kilku ostatnich kwartałach jest dla Zarządu sygnałem potwierdzającym jakość obranej i konsekwentnie realizowanej strategii biznesowej.

Wykazana strata netto jest w dużej mierze powiązana z kosztami zmian strukturalnych prowadzonych w holdingu. A także głównym składnikiem straty jest strata spółki zależnej Aforti Finance S.A., na koniec 2013r. spółka wygenerowała stratę w kwocie -4.789.731,89 zł. Należy podkreślić, że na powyższą stratę składają się przede wszystkim koszty związane z

- Zakup sieci sprzedaży CPC Sp. z o.o. Sp. k. (ponad 1,1 mln zł.) oraz odpis wartości firmy jednostek zależnych 2,6 mln zł i 1 mln za wynagrodzenia w sieci sprzedaży,
- Spadek przychodu ze sprzedaży wynika z:
 - a) Rezygnacja ze sprzedaży w modelu MLM (Multi Level Marketing),
 - b) Budowa nowej sieci sprzedaży po przejęciu CPC Sp. z o.o. Sp. k., która nie wygenerowała w zasadzie żadnych wolumenów sprzedażowych,
 - c) Ze względu na brak perspektyw na osiągnięcie jakichkolwiek wyników sprzedażowych po przejęciu CPC Sp. z o.o. Sp. k. 14.02.2014 rozwiązano wszelkie umowy dotyczące przejęcia CPC Sp. z o.o. Sp. k.,
 - d) W październiku 2013r. zlikwidowano sieć sprzedaży 10 oddziałów przejętych z CPC Sp. z o.o. Sp. k.

W wynikach skonsolidowanych nie zostały ujęte dane finansowe Dragon Partners Sp. z o.o., ponieważ zaistniał konflikt co do istnienia stosunku dominacji Aforti Holding S.A. wobec spółki Dragon Partners. Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Dragon Partners Sp. z o.o. z dnia 12.02.2014r., które wpłynęło do Aforti Holding S.A. 14.02.2014r. w ocenie Zarządu Dragon Partners Sp. z o.o. Aforti Holding S.A. nie jest podmiotem dominującym, co stanowi podstawę do odmowy przekazania spółce Aforti

Holding pełnych danych do konsolidacji. Spółka Aforti Holding S.A. podejmuje kroki prawne, niezbędne w celu wyjaśnienia zaistniałej sytuacji.

7. Kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 i dane porównywalne za rok obrotowy 2012 sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Grupę Kapitałową Aforti Holding oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Aforti Holding (dawniej Grupa Kapitałowa Montu Holding) oraz jej wynik finansowy, a także Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2013 zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej, 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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ AFORTI HOLDING (DAWNIEJ MONTU
HOLDING) ZA ROK OBROTOWY 2013.**

DOBRA FIRMA JUSTYNA STRUŚ

OPINIA wraz z raportem

z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

**Grupy Kapitałowej, w której jednostką
dominującą jest**

Aforti Holding S.A.

na dzień 31 grudnia 2013 roku

Dobra Firma Justyna Struś
Warszawa, czerwiec 2014 roku

*Grupa Kapitałowa Aforti Holding
Opinia niezależnego biegłego rewidenta.*

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą Aforti Holding S.A. z
siedzibą w Warszawie**

***Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu jednostki dominującej
Grupy Kapitałowej Aforti Holding***

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Aforti Holding, w której jednostką dominującą jest Aforti Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Chałubińskiego 8, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie opinii o tym, czy jest ono zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyczerpujący - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Dobra Firma Justyna Struś

2

ysk

*Grupa Kapitałowa Aforti Holding
Opinia niezależnego biegłego rewidenta.*

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej 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) sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. nr 169, poz. 1327);
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania skonsolidowanego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na ujemne kapitały własne Grupy Kapitałowej Aforti Finance. W dniu 4 kwietnia 2014 roku w KRS zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dominującej Aforti Holding SA do kwoty 6 041 915,00 zł w drodze emisji akcji serii G.

Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Aforti Holding S.A. z siedzibą w Warszawie uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 skonsolidowanego sprawozdania
finansowego

**Grupy Kapitałowej, w której
jednostką dominującą jest**

**Aforti Holding S.A.
z siedzibą w Warszawie**

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2013 roku

Dobra Firma Justyna Struś
Warszawa, czerwiec 2014 roku

Część ogólna raportu	2
I. Informacje wstępne	2
II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej	3
III. Pozostałe informacje	4
IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	6
Część szczegółowa raportu	12
I. Księgi rachunkowe	12
II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
III. Metoda konsolidacji	12
IV. Zasady zastosowane do wyliczenia i odpisywania wartości firmy jednostek podporządkowanych	13
V. Metody konsolidacji kapitałów i ustalenia kapitałów mniejszości	13
VI. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków	13
VII. Wyłączenia obrotów wewnętrznych	13
VIII. Pozostałe wyłączenia konsolidacyjne	13
IX. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
X. Dodatkowe informacje i objaśnienia	14
XI. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych	14
XII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej	14
XIII. Zgodność z przepisami prawa	14

ysk

*Grupa Kapitałowa, w której jednostką dominującą jest Aforti Holding S.A.
z siedzibą w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8,
Raport niezależnego biegłego rewidenta*

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 Dobrą Firmą Justyna Struś – działalność gospodarcza mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Kasprzaka 24 a m 15. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 4 z dnia 18 lutego 2014 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2013.
2. Dobra Firma Justyna Struś – działalność gospodarcza jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3310.
3. Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
 - 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **7 336 905,42** złotych;
(słownie: siedem milionów trzysta trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset pięć złotych 42/100)
 - 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w kwocie **4 206 837,35** złotych;
(słownie: cztery miliony dwieście sześć tysięcy osiemset trzydzieści siedem złotych 35/100)
 - 4) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **89 148,39** złotych;
(słownie: osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto czterdzieści osiem złotych 39/100);
 - 5) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę **1 541 207,35** złotych;
(słownie: jeden milion pięćset czterdzieści jeden tysięcy dwieście siedem złotych 35/100 .złotych);
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

oraz dokumentacja konsolidacyjna za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013.

4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny, we wszystkich istotnych dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego aspektach, prawidłowości stosowanego systemu księgowości.
5. Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu 02 czerwca 2014 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

Dobra Firma Justyna Struś.

2

*Grupa Kapitałowa, w której jednostką dominującą jest Aforti Holding S.A.
z siedzibą w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8,
Raport niezależnego biegłego rewidenta*

6. W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a jednostka dominująca udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
7. Dobra Firma Justyna Struś- działalność gospodarcza jest niezależna od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, a zakres planowanej i wykonywanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego przez nas badania wynika ze sporządzonej i przechowywanej przez Dobra Firma Justyna Struś dokumentacji rewizyjnej z badania.
8. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziła Justyna Struś, biegły rewident nr ew. 3875. Badanie wykonano w siedzibie jednostki dominującej, tj. w Warszawie, przy ul. Chałubińskiego 8, w okresie od 24 maja 2014 roku do 2 czerwca 2014 roku. Biegły rewident jest niezależny od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
9. Nerozłączną częścią niniejszego raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej

1. Jednostka dominująca

Spółka działa pod firmą Aforti Holding S.A. Na dzień badania sprawozdania finansowego siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Chałubińskiego 8.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Dorotę Ciechomską w dniu 15 kwietnia 2009 roku (Rep. A nr 1708/2009).

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Spółek prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy, pod numerem KRS 0000330108. Spółka działa na podstawie ustawy - Kodeks Spółek Handlowych.

2. Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2013 r. objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- Montu Sp. z o. o. – Aforti Holding S.A. posiada 70 % udziałów Spółki Montu Sp. z o. o. Jednostki zależne od Spółki Montu Sp. z o. o. :
 - Aforti Direkt Sp. z o. o. – w dniu 18 listopada 2013 roku Spółka Montu Sp. z o. o. objęła 100 % kontrolę nad Spółką Afort Direct Sp. z o. o.
 - Verso 24 Sp. z o. o. – w dniu 18 listopada 2013 roku Spółka Montu Sp. z o. o. objęła 100% kontrolę nad Spółką Verso 24 Sp. z o. o.
- Dragon Partners Sp. z o. o.- z datą 25 stycznia 2013 roku Spółka Aforti Holding S.A. objęła 60 % kontrolę nad Spółką
- Aforti Finance S.A.- z datą 23 kwietnia 2013 roku Spółka Aforti Holding S.A. objęła 87,27 % kontrolę nad Spółką
- Afortii Wealth Management Sp. z o. o. – z datą 23 kwietnia 2013 roku Spółka Aforti Holding S.A. objęła 100 % kontrolę nad Spółką
- StockOne Sp. z o. o. – z datą 23 kwietnia 2013 roku Spółka Aforti Holding S.A. objęła 60 % kontrolę nad Spółką

Dobra Firma Justyna Struś.

3

ysk

*Grupa Kapitałowa, w której jednostką dominującą jest Aforti Holding S.A.
z siedzibą w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8,
Raport niezależnego biegłego rewidenta*

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto wszystkie spółki tworzące Grupę Kapitałową poza Spółką Dragon Partners Sp. z o. o. z uwagi na zaistniały konflikt co do istnienia stosunku dominacji Aforti Holding SA wobec Spółki Dragon Partners. Zarząd Spółki Dragon Partners Sp. z o. o. zgodnie z oświadczeniem z dnia 12.02.2014 roku odmówił przekazania Spółce Aforti Holding pełnych danych do konsolidacji. Spółka Aforti Holding podejmuje kroki prawne, niezbędne do wyjaśnienia zaistniałej sytuacji.

3. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

- a) Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie z umową Spółki jest:
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z.)
- b) Głównym przedmiotem działalności jednostek zależnych jest:
- Świadczenie usług finansowych, ochroniarskich, przetwarzania danych i innych zapisanych w umowach i statutach Spółek.

4. Kapitał podstawowy jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 wynosił 3 015 080,00 złotych. 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 o akcje serii G do kwoty 6 041 915,00 złotych.

5. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

6. W roku 2013 w skład Zarządu jednostki dominującej wchodził:

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

III. Pozostałe informacje

1. Działalność Grupy Kapitałowej w 2012 roku zamknęła się stratą netto w kwocie **508 555,76** złotych.
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zbadane przez biegłego rewidenta Justynę Struś nr w rejestrze 3875 z Firmy Dobra Firma Justyna Struś – działalność gospodarcza z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 24 a m 15, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę KIBR pod numerem 3310. Opinia biegłego rewidenta została wydana bez zastrzeżeń.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą Nr 4 z dnia 28 czerwca 2013 roku zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 rok.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało złożone w sądzie rejestrowym w dniu 22 lipca 2013 roku oraz w Urzędzie Skarbowym w dniu 10 lipca 2013 roku.

4. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2012 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2013. Przedmiotem naszego badania w tym zakresie nie było ustalenie prawidłowości stanów początkowych (bilansu otwarcia), a jedynie prawidłowości przeniesienia bilansu zamknięcia z ksiąg 2012 roku do ksiąg roku 2013.

Dobra Firma Justyna Struś.

4

*Grupa Kapitałowa, w której jednostką dominującą jest Aforti Holding S.A.
z siedzibą w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8,
Raport niezależnego biegłego rewidenta*

5. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Jednostki dominującej. Oznacza to, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Jednostka dominująca w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez wszystkich członków Zarządu wynika z przepisów ustawy o rachunkowości.
6. Informacje o badanych sprawozdaniach jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Jednostka dominująca

Aforti Holding S.A.)

Opinia bez zastrzeżeń

Biegły rewident

Justyna Struś

Biegły Nr 3875

Jednostki zależne

Montu Sp. z o.o.

Aforti Finance S.A.

Biegły rewident

Jednostka nie podlegała badaniu

Justyna Struś
Biegły Nr 3875

Opinia z uwagą o następującej treści;

„Nie zgłaszając zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na ujemne kapitały Spółki. W dniu 16 maja 2014 roku w KRS zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 4 056 000,00 w drodze emisji akcji serii F”.

Aforti Wealth Management Sp. z o. o.

StockOne Sp. z o. o.

Jednostka nie podlegała badaniu

Jednostka nie podlegała badaniu

Dobra Firma Justyna Struś.

5 ysk

Grupa Kapitałowa, w której jednostką dominującą jest Aforti Holding S.A.
 z siedzibą w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8,
 Raport niezależnego biegłego rewidenta

gsk

IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

BILANS

	AKTYWA	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe							
I. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00	0,00	999 891,29	13,63
II. Wartość firmy z konsolidacji		184 835,43	41,39	243 204,52	33,66	1 988 223,08	27,10
III. Rzeczowe aktywa trwałe		3 269,41	0,73	326 843,70	45,24	182 534,48	2,49
IV. Należności długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00	16 873,92	0,23
V. Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00	3 114 000,00	42,44
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		38 747,30	8,68	0,00	0,00	59 380,78	0,81
		226 852,14	50,80	570 048,22	78,90	6 360 903,55	86,70
B. Aktywa obrotowe							
I. Zapasy		0,00	0,00	0,00	0,00	4 084,43	0,06
II. Należności krótkoterminowe		64 898,45	14,53	148 686,25	20,58	635 799,05	8,67
III. Inwestycje krótkoterminowe		112 241,07	25,13	722,45	0,10	177 364,46	2,42
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		42 627,30	9,54	2 992,10	0,42	158 753,93	2,15
		219 766,82	49,20	152 400,80	21,10	976 001,87	13,30
SUMA AKTYWÓW		446 618,96	100,00	722 449,02	100,00	7 336 905,42	100,00

Dobra Firma Justyna Strus.

Grupa Kapitałowa, w której jednostką dominującą jest Aforti Holding S.A.
z siedzibą w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8,
Raport niezależnego biegłego rewidenta



PASywa	31.12.2012		31.12.2011		31.12.2013	
		% sumy bilansowej		% sumy bilansowej		% sumy bilansowej
A. Kapitał własny						
I. Kapitał podstawowy	300 000,00	67,17	300 000,00	41,53	3 015 080,00	41,09
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	146,04	405 000,00	56,06	602 800,00	8,22
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. Różnice kursowe z przeliczeń	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Zysk/Strata z lat ubiegłych	(862 489,13)	(193,12)	(84 470,70)	(11,69)	(1 371 044,90)	(18,69)
IX. Zysk/Strata netto	(508 555,76)	(113,87)	(778 018,43)	(107,69)	(4 206 837,35)	(57,34)
X. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	(418 794,90)	(93,78)	(157 489,13)	(21,79)	(1 960 002,25)	(26,72)
B. Kapitał mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00	(53 616,18)	(0,73)
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
I. Rezerwy na zobowiązania	15 805,39	3,55	5 805,39	0,80	207 633,62	2,83
II. Zobowiązania długoterminowe	249 293,48	55,82	214 262,11	29,66	3 292 196,34	44,87
III. Zobowiązania krótkoterminowe	600 314,99	134,41	659 870,65	91,33	5 850 693,89	79,75
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	865 413,86	193,78	879 938,15	121,79	9 350 523,85	127,45
SUMA PASYWÓW	446 618,96	100,00	722 449,02	100,00	7 336 905,42	100,00

Dobra Firma Justyna Strusi

Rachunek zysków i strat w wersji porównawczej

PORÓWNAWCZY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2012 - 31.12.2012	1.01.2011 - 31.12.2011	1.01.2013 - 31.12.2013
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi			
I. Przychód netto ze sprzedaży produktów	178 055,53	242 639,75	406 431,99
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własność	0,00	0,00	0,00
IV. Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	36 813,03
	178 055,53	242 639,75	443 245,02
B. Koszty działalności operacyjnej			
I. Amortyzacja	25 648,91	57 462,20	44 904,04
II. Zużycie materiałów i energii	4 256,73	32 593,37	71 352,96
III. Usługi obce	361 242,73	561 922,21	1 152 148,42
IV. Podatki i opłaty	23 337,73	21 477,68	50 929,10
V. Wynagrodzenia	118 495,49	196 703,59	1 837 629,48
VI. Świadczenia na rzecz pracowników	23 689,04	33 832,39	210 104,40
VII. Pozostałe	16 247,50	30 539,99	46 420,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
	572 918,13	934 531,43	3 413 488,72
C. Zysk/Strata ze sprzedaży	(394 862,60)	(691 891,68)	(2 970 243,70)
D. Pozostałe przychody operacyjne			
I. Zysk ze zbycia niematerialnych aktywów trwałych	1 174,32	1 042,64	479,20
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	13 950,65	17,74	30 426,92
	15 124,97	1 060,38	30 906,12
E. Pozostałe koszty operacyjne			
I. Strata ze zbycia niematerialnych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niematerialnych	0,00	0,00	0,00

Dobra Firma Justyna Struś.



Grupa Kapitałowa, w której jednostką dominującą jest Aforti Holding S.A.
z siedzibą w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8,
Raport niezależnego biegłego rewidenta

III.	Inne koszty operacyjne	6 295,11	1 479,34	293 714,91
		6 295,11	1 479,34	(293 714,91)
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	(386 032,74)	(692 310,64)	(3 233 052,49)
G.	Przychody finansowe			
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki uzyskane	6 015,95	47,46	691,65
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
V.	Pozostałe	0,00	0,00	103,89
		6 015,95	47,46	795,54
H.	Koszty finansowe			
I.	Odsetki do zapłacenia	70 169,89	31 285,61	140 608,51
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	1 593 555,21
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe	0,00	23,35	27 742,32
		70 169,89	31 308,96	1 761 906,04
I.	Zysk/Strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	648 756,27
J.	Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	(450 186,68)	(723 572,14)	(4 345 406,72)
K.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
L.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
M.	Odpis wartości firmy	58 369,08	48 640,90	484 787,04
N.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00
O.	Zysk/Strata brutto	(508 555,76)	(772 213,04)	(4 830 193,76)
P.	Podatek dochodowy	0,00	5 805,39	0,00

Dobra Firma Justyna Struś.

9

Grupa Kapitałowa, w której jednostką dominującą jest Aforti Holding S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8, Raport niezależnego biegłego rewidenta			
R.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00
S.	Zysk/Strata z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności	0,00	0,00
T.	Zysk/Strata mniejszości	0,00	(623 356,41)
U.	Zysk netto	(508 555,76)	(778 018,43)
			(4 206 837,35)

Dobra Firma Justyna Struś.

10



*Grupa Kapitałowa, w której jednostką dominującą jest Aforti Holding S.A.
z siedzibą w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8,
Raport niezależnego biegłego rewidenta*

Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Grupy Kapitałowej

Z uwagi na osiągniętą przez Grupę Kapitałową stratę netto jak również z uwagi na zmienny skład Grupy kapitałowej w latach 2011-2013 biegły odstąpił od analizy wskaźnikowej.

*Grupa Kapitałowa, w której jednostką dominującą jest Aforti Holding S.A.
z siedzibą w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8,
Raport niezależnego biegłego rewidenta*

Część szczegółowa raportu

I. Księgi rachunkowe

Jednostki należące do Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

Jednostki Grupy Kapitałowej posiadają założowe plany kont opracowane na podstawie ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Aforti Holding S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Chałubińskiego 8 sporządzone zostało zgodnie z wymogami odnośnie sprawozdań finansowych jednostek powiązanych zawartymi w rozdziale 6 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, oraz przepisami wydanymi na jej podstawie.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2008 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2008 r., nr 162, poz. 1004), obejmująca m.in.:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją,
- ustalenie wyłączeń.

III. Metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Aforti Holding S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Chałubińskiego 8 posługiwano się metodą pełną.

W pierwszej kolejności zsumowano kwoty poszczególnych pozycji bilansów, rachunków zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych.

Po dokonaniu sumowań, o których mowa powyżej, wprowadzono korekty i wyłączenia konsolidacyjne zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

*Grupa Kapitałowa, w której jednostką dominującą jest Aforti Holding S.A.
z siedzibą w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8,
Raport niezależnego biegłego rewidenta*

IV. Zasady zastosowane do wyliczenia i odpisywania wartości firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła **1 988 223,08 zł**.
Początkowa wartość firmy na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą wynosiła **2 435 521,78 zł**.
Okres dokonywania odpisów wynosi 5 lat, począwszy od miesiąca przejścia kontroli nad jednostkami.

V. Metody konsolidacji kapitałów i ustalenia kapitałów mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej. Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających udziałowi jednostki dominującej we własności jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy. Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

VI. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących rozrachunków wewnątrz Grupy Kapitałowej na kwotę **166 895,82 zł** (z tytułu dostaw i usług), **115 000,00 zł** z tytułu udzielonych pożyczek oraz **493 500,00 zł** z tytułu wystawionych weksli.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Aforti Holding S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostki zależnej.

VII. Wyłączenia obrotów wewnętrznych

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących sprzedaży dokonanej pomiędzy jednostką dominującą a jednostkami zależnymi objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w kwocie **416 343,09 zł**. Ponadto dokonano eliminacji konsolidacyjnych kosztów i przychodów finansowych na kwotę **526 333,34 zł** oraz zysków/strat mniejszości w kwocie **623 356,41 zł**.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Aforti Holding S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostki zależnej.

VIII. Pozostałe wyłączenia konsolidacyjne

W Grupie Kapitałowej nie wystąpiły transakcje powodujące powstanie nie zrealizowanych wyników zawartych w wartości aktywów a także nie dokonywano wypłaty dywidend. W Grupie Kapitałowej miała miejsce sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych w kwocie **2 654 630,00 zł**. W roku obrotowym zmienił się skład Grupy Kapitałowej i stopień zależności jednostek podporządkowanych od jednostki dominującej) opisany w punkcie II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej podpunkt 2.

*Grupa Kapitałowa, w której jednostką dominującą jest Aforti Holding S.A.
z siedzibą w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8,
Raport niezależnego biegłego rewidenta*

IX. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

X. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

XI. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych został sporządzony prawidłowo i w powiązaniu ze skonsolidowanym bilansem i skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat. Został on sporządzony poprzez:

- sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływu środków pieniężnych jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym metodą pełną i Spółki dominującej,
- dokonanie korekt konsolidacyjnych, polegających na wyłączeniu wszelkich przepływów pieniężnych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

XII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej sporządzonym przez Zarząd jednostki dominującej są zgodne ze sporządzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i uwzględniają informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

XIII. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident otrzymał od Zarządu jednostki dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż jednostka dominująca i jednostki zależne przestrzegały 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 nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Aforti Holding S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Chałubińskiego 8.

Badanie skonsolidowanego 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.

*Grupa Kapitałowa, w której jednostką dominującą jest Aforti Holding S.A.
z siedzibą w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8,
Raport niezależnego biegłego rewidenta*

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 2 czerwca 2014 roku.

8. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK.

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 członka rady nadzorczej z akcjonariuszem	TAK	

	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 emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Zgodnie z ustaleniami z Autoryzowanym 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 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	TAK	Dotychczas nie odnotowano takiego zdarzenia.
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	