

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Aforti Holding S.A.

ul. Chałubińskiego 8

00-613 WARSZAWA

ZA ROK OBROTOWY

od 1 STYCZNIA do 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Sprawozdanie finansowe Aforti Holding S.A. za rok obrotowy 2015 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, 15 KWIETNIA 2016R.

1. WYBRANE DANE O EMITENCIE	3
2. PISMO ZARZĄDU	5
3. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2015 WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI.....	6
4. ROCZNE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
• WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	7
• BILANS NA DZIEŃ 31.12.2015R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI7	
• RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2015 - 31.12.2015R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI	7
• RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2015 - 31.12.2015R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI	7
• ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2015 - 31.12.2015R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI	7
• DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	7
5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI AFORTI HOLDING S.A. W ROKU OBROTOWYM 2015.	35
6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	42
7. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO AFORTI HOLDING S.A. ZA ROK OBROTOWY 2015.....	43
8. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK	60

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 22 205 08 19
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	Kamilla Sytek-Skonieczna
	Olga Chojecka
	Dawid Pawłowski
	Robert Sieńkowski
	Dariusz Graff

Ilość akcji	7.801.915 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
	1.760.000 szt akcji serii H

2. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

Działając w imieniu Zarządu Aforti Holding S.A. niniejszym przedstawiam Państwu jednostkowy raport roczny Aforti Holding S.A. za 2015r.

Podsumowując rok 2015 należy stwierdzić, że był to rok konsekwentnego kontynuowania strategii przyjętej przez Grupę Kapitałową w 2014r. Koncentracja na usługach dedykowanych dla firm z segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw owocuje coraz lepszymi wynikami finansowymi Grupy Kapitałowej. Coraz więcej przedsiębiorstw oraz przedsiębiorców korzysta z usług Grupy Kapitałowej Aforti Holding S.A.

Spółka Aforti Holding S.A. w 2015r kontynuowała swoją działalność polegającą na świadczeniu usług dla spółek zależnych oraz wyszukiwaniu nowych możliwości przejęcia spółek świadczących usługi komplementarne do usług Grupy Kapitałowej. Był to kolejny rok gdzie Aforti Holding jednostkowo zakończył rok zyskiem netto wypracowanym na naszej działalności operacyjno-kapitałowej. Był to też rok rekordowych przychodów ze sprzedaży.

Silna koncentracja na działania prosprzedażowe a zarazem dbanie o jakość oferty pozwala z optymizmem patrzeć w przyszłość. Mam głęboką nadzieję, że Inwestorzy nadal będą darzyli Spółkę zaufaniem, co przełoży się pozytywnie na wyniki osiągnięte przez Aforti Holding S.A.

Za już okazane zaufanie serdecznie Dziękuję!

Z poważaniem



Klaudiusz Sytek
Prezes Zarządu

3. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2015 WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI.

Wyszczególnienie	PLN		EUR*	
	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2014	01.01.2015
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	795 910,52	1 777 478,99	186 732,64	417 101,72
Zysk (strata) ze sprzedaży	-640 824,87	-807 900,17	-150 347,20	-189 581,17
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-644 141,87	-809 917,17	-151 125,42	-190 054,48
Zysk (strata) brutto	1 440 453,72	693 462,38	337 952,21	162 727,30
Zysk (strata) netto	1 198 802,72	693 462,38	281 257,24	162 727,30
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 838 701,84	-286 444,55	-1 135 232,58	-67 216,84
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 341 650,00	-1 147 331,91	-549 386,48	-269 231,94
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 302 929,06	1 308 796,93	1 713 377,53	307 121,19
Przepływy pieniężne netto razem	122 577,22	-124 979,53	28 758,47	-29 327,59
Aktywa trwałe	9 710 642,42	12 560 156,26	2 278 263,48	2 947 355,69
Aktywa obrotowe	8 073 354,54	8 707 078,82	1 894 131,00	2 043 195,78
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	7 571 336,59	6 215 894,29	1 776 350,00	1 458 616,52
Kapitał własny	9 249 193,03	9 939 607,41	2 170 000,48	2 332 419,90
Kapitał podstawowy	7 801 915,00	7 801 915,00	1 830 447,18	1 830 790,80
Zobowiązania krótkoterminowe	4 857 051,04	2 324 349,40	1 139 537,58	545 429,87
Zobowiązania długoterminowe	3 657 752,89	8 991 226,79	858 164,11	2 109 873,70

*Kurs średni Euro NBP na 31.12.2014: 4,2623

Kurs średni Euro NBP na 31.12.2015: 4,2615

4. ROCZNE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- **WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- **BILANS NA DZIEŃ 31.12.2015R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI**
- **RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2015 - 31.12.2015R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI**
- **RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2015 - 31.12.2015R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI**
- **ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2015 - 31.12.2015R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI**
- **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

Aforti Holding S.A.
ul. Chałubińskiego 8, XXV piętro,
00-613 Warszawa
t. 22 647 50 40
e. biuro@afortiholding.pl



www.afortiholding.pl

Łyskaj na przyszłość.

Aforti Holding S.A z siedzibą w Warszawie 00-613, ul. Chałubińskiego 8, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000330108, NIP: 525-245-37-55, REGON: 141800547. Wysokość kapitału zakładowego w całości opłaconego: 7 801 915 zł.



Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI AFORTI HOLDING SA ZA ROK 2015.	2
I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.	3
II. BILANS	7
III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
V. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	14
VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	16

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI AFORTI HOLDING SA za rok 2015.

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

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

Warszawa, 14-04-2016 r.


.....
Kamilla Sytek-Skonieczna
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Aforti Ac Sp. z o.o.
ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa
NIP: 524-245-12-16, REGON: 141570047
KRS: 000031339


.....
Klaudiusz Sytek
Prezes Zarządu

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

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Aforti Holding Spółka Akcyjna
z siedzibą 00-613 Warszawa
ul. Chałubińskiego 8
za rok obrotowy 2015**

I. Informacje ogólne.

1. Aforti Holding S.A. z siedzibą 00-613 Warszawa ul. Chałubińskiego 8, prowadzi działalność gospodarczą w zakresie doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej i zarządzania. Została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22.05.2009 r. pod numerem 0000330108 w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy pod nazwą Advicone S.A.
2. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres:
od 01-01-2015 do 31-12-2015 roku.
3. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd oświadcza, iż nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.
4. Przyjęty rok obrotowy i podatkowy pokrywają się z kalendarzowym i trwają 12 kolejnych pełnych miesięcy.
5. Jako dane porównywalne w niniejszym sprawozdaniu ujęte są sprawozdania za rok 2014. Informacje liczbowe zapewniają porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.
6. Sprawozdanie finansowe spółki podlega obowiązkowi badania na podstawie art.64 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

II. Omówienie zasad (polityki) rachunkowości

1. Podstawa sporządzenia Sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2013 poz. 330 z późn. zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

2. Przychody i koszty.

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

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy.

str. 3

8

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



3. Odsetki.

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

4. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

5. Wartości niematerialne i prawne.

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

6. Środki trwałe.

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

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

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

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

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

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



Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



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.

8. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

9. Rezerwy na zobowiązania

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

10. Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej notce nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,

str. 5

5

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

11. Pożyczki udzielone i należności własne.


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

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


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

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Warszawa, 14-04-2016 r.


Kamilla Sytek-Skoneczna
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Aforti Ac Sp. z o.o.
ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa
NIP: 524-246-12 16, REGON: 141570047
KRS: 0000330108


Klaudiusz Sytek
Prezes Zarządu

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

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



II. BILANS

Op.	Tytuł	2015	2014
A	AKTYWA TRWAŁE	12 560 156,26	9 710 642,42
I	Wartości niematerialne i prawne	5 691,12	8 130,12
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	5 691,12	8 130,12
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	685 680,10	381 360,75
1	Środki trwałe	682 419,11	381 360,75
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c	urządzenia techniczne i maszyny	36 297,62	8 673,42
d	środki transportu	333 321,63	365 187,33
e	inne środki trwałe	312 799,86	7 500,00
2	Środki trwałe w budowie	3 260,99	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	11 660 634,99	9 318 330,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	11 660 634,99	9 318 330,00
a	w jednostkach powiązanych	8 576 634,99	6 234 330,00
-	- udziały lub akcje	7 081 330,00	4 903 330,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	1 495 304,99	1 331 000,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	3 084 000,00	3 084 000,00
-	- udziały lub akcje	3 084 000,00	3 084 000,00
-	- 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	208 150,05	2 821,55
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	208 150,05	2 821,55
B	AKTYWA OBROTOWE	8 707 078,82	8 073 354,54
I	Zapasy	0,00	0,00
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	6 215 894,29	7 571 336,59
1	Należności od jednostek powiązanych	3 870 373,97	5 292 730,44
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	882 706,67	592 126,99
-	- do 12 miesięcy	882 706,67	592 126,99
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	2 987 667,30	4 700 603,45

str. 7

8

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015

Bilans c.d.

Lp.	Tytuł	2015	2014
2	Należności od pozostałych jednostek	2 345 520,32	2 278 606,15
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 332 592,71	2 276 687,57
	- do 12 miesięcy	2 332 592,71	2 276 687,57
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9 439,65	568,58
c	inne	3 487,96	1 350,00
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	2 281 327,96	156 307,49
I	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 281 327,96	156 307,49
a	w jednostkach powiązanych	2 280 000,00	30 000,00
	- udziały lub akcje	2 240 000,00	30 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	40 000,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 327,96	126 307,49
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 327,96	126 307,49
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	209 856,57	345 710,46
	AKTYWA RAZEM	21 267 235,08	17 783 996,96

Lp.	Tytuł	2015	2014
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 939 607,41	9 249 193,03
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 801 915,00	7 801 915,00
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	1 057 505,80	1 060 553,80
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	386 724,23	(812 078,49)
VIII	Zysk (strata) netto	693 462,38	1 198 802,72
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11 327 627,67	8 534 803,93
1	Rezerwy na zobowiązania	12 051,48	20 000,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	12 051,48	20 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	12 051,48	20 000,00

str. 8

7

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



Bilans c.d.

Lp.	Tytuł	2015	2014
II	Zobowiązania długoterminowe	8 991 226,79	3 657 752,89
1	Wobec jednostek powiązanych	602 896,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	8 388 330,79	3 657 752,89
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 779 000,00	3 448 700,10
c	inne zobowiązania finansowe	484 580,79	209 052,79
d	inne	124 750,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 324 349,40	4 857 051,04
1	Wobec jednostek powiązanych	413 105,75	119 982,27
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	50 632,80	10 482,75
-	- do 12 miesięcy	50 632,80	10 482,75
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	362 472,95	109 499,52
c	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	1 911 243,65	4 737 068,77
a	kredyty i pożyczki	9 600,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	140 000,00	4 097 839,97
c	inne zobowiązania finansowe	91 855,80	71 404,08
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	843 138,93	43 610,56
-	- do 12 miesięcy	843 138,93	43 610,56
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	231 730,75	315 483,66
h	z tytułu wynagrodzeń	130 455,10	55 347,00
i	inne	464 463,57	153 383,50
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		
-	- krótkoterminowe		
PASYWA RAZEM		21 267 235,08	17 783 996,96

Warszawa, 14-04-2016 r.


Kamilla Sytek-Skonieczna
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Aforti Ac Sp. z o.o.
ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa
NIP: 525-245-37-55, REGON: 141800547
KRS: 0000330108


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

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Tytuł	2015	2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 777 478,99	795 910,52
-	od jednostek powiązanych	0,00	790 421,95
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 777 478,99	795 910,52
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B	Koszty działalności operacyjnej	2 585 379,16	1 436 735,39
I	Amortyzacja	136 111,04	45 173,21
II	Zużycie materiałów i energii	91 803,03	7 131,95
III	Usługi obce	1 643 233,93	664 352,80
IV	Podatki i opłaty, w tym:	9 235,97	10 212,97
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	644 574,31	643 571,72
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	53 997,03	61 296,38
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	6 422,95	4 996,34
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	(807 900,17)	(640 824,87)
G	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne		
H	Pozostałe koszty operacyjne	2 017,00	3 317,00
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	2 017,00	3 317,00
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	(809 917,17)	(644 141,87)
J	Przychody finansowe	2 188 337,58	2 589 900,13
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
-	od jednostek powiązanych		
II	Odsutki, w tym:	102 187,58	140 674,13
-	od jednostek powiązanych	89 754,94	139 821,50
III	Zysk ze zbycia inwestycji	145 000,00	2 438 000,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	1 939 000,00	0,00
V	Inne	2 150,00	11 226,00
K	Koszty finansowe	684 958,03	505 304,54
I	Odsutki, w tym:	684 958,03	505 304,54
-	dla jednostek powiązanych	15 936,11	142 047,81
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	693 462,38	1 440 453,72
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
N	Zysk (strata) brutto (L+M)	693 462,38	1 440 453,72
O	Podatek dochodowy	0,00	241 651,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	693 462,38	1 198 802,72



Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



Warszawa, 14-04-2016 r.

Kamilla Sytek-Skonieczna
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Aforti Ac Sp. z o.o.
ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa
NIP: 524-266-12-16, REGON: 141570647
KRS: 0000313309

Klaudiusz Sytek
Prezes Zarządu

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

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015

 **AFORTI™** Holding

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Tytuł	2015	2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 249 193,03	2 805 801,51
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
1.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 249 193,03	2 805 801,51
f	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 801 915,00	3 015 080,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	4 786 835,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	4 786 835,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	4 786 835,00
-	rejestracja akcji serii D - przeniesienie z kap. zapasowego		
-	aport		
b	zmniejszenie (z tytułu)		
-	umorzenie udziałów (akcji)		
.....			
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 801 915,00	7 801 915,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
.....			
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
.....			
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a	zwiększenie		
b	zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 060 553,80	602 800,00
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	(3 048,00)	457 753,80
a	zwiększenie (z tytułu)	(3 048,00)	457 753,80
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	(3 048,00)	457 753,80
-	z podziału zysku (ustalono)		
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b	zmniejszenie (z tytułu przeniesienia na kapitał rez.)	0,00	0,00
-	pokrycia straty		
-	przeniesienie na kapitał podstawowy (rejestracja akcji serii D)		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 057 505,80	1 060 553,80
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu odpisów z zysku)		
-	zwiększenie z tytułu przeniesienia z kap. Zapasowego		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wypłata dywidendy		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00

str. 12

8

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



Zestawienie zmian w kapitale własnym c.d.

I.p.	Tytuł	2 015	2 014
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	386 724,23	(812 078,49)
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 198 802,72	1 849,49
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 198 802,72	1 849,49
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b	zmniejszenie	1 198 802,72	1 849,49
-	pokrycie strat	1 198 802,72	1 849,49
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(812 078,49)	(813 927,98)
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(812 078,49)	(813 927,98)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu) - przeniesienie zysku z lat ubiegłych do pokrycia	1 198 802,72	1 849,49
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	386 724,23	(812 078,49)
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	386 724,23	(812 078,49)
8	Wynik netto	693 462,38	1 198 802,72
a	zysk netto	693 462,38	1 198 802,72
b	strata netto (wielkość ujemna)		
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 939 607,41	9 249 193,03
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 939 607,41	9 249 193,03

Warszawa, 14-04-2016 r.


.....
Kamilla Sytek-Skoneczna
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Aforti Ac Sp. z o.o.
ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa
NIP: 521-245-37-55, REGON: 141500547
KRS: 0000330108


.....
Klaudiusz Sytek
Prezes Zarządu

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

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015

V. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Tytuł	2015	2014
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	693 462,38	1 198 802,72
II	Korekty razem	-979 906,93	-6 037 504,56
1	Zyski (straty) mniejszości		
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3	Amortyzacja	136 111,94	45 173,23
4	Odписy wartości firmy		
5	Odписy ujemnej wartości firmy		
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7	Odsutki i udziały w zyskach (dywidendy)	630 222,51	349 384,33
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-145 000,00	0,00
9	Zmiana stanu rezerw	0,00	20 000,00
10	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
11	Zmiana stanu należności	436 501,31	-5 337 081,42
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 968 268,08	-833 724,73
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-69 474,61	-281 255,97
14	Inne korekty	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-286 444,55	-4 838 701,84
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	1 696 266,00	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	1 696 266,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	1 696 266,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	175 000,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 521 266,00	0,00
-	odsutki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydanki	2 843 597,91	2 341 650,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 067,91	0,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	2 824 530,00	2 341 650,00
a)	w jednostkach powiązanych	410 000,00	2 341 650,00
b)	w pozostałych jednostkach	2 414 530,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	2 414 530,00	0,00
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 147 331,91	-2 341 650,00

8

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



Przepływy środków pieniężnych c.d.

Lp.	Tytuł	2015	2014
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	5 281 457,58	7 783 853,03
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	2 200 000,00
2	Kredyty i pożyczki	910 270,00	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 269 000,00	5 490 000,40
4	Inne wpływy finansowe	102 187,58	93 852,63
II	Wydatki	3 972 660,65	4 800 923,97
1	Nabywanie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	85 650,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	2 842 000,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	214 800,46	122 687,01
8	Odsutki	743 010,19	358 236,96
9	Inne wydatki finansowe	87 200,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 308 796,93	7 302 929,06
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-124 979,53	122 577,22
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-124 979,53	122 577,22
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	126 307,49	3 730,27
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+E), w tym:	1 327,96	126 307,49
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, 14-04-2016 r.


Kamilla Sytek-Skoneczna
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Aforti Ac Sp. z o.o.
ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa
NIP: 524-246-12-16, REGON: 141570047
KRS: 0000330108


Klaudiusz Sytek
Prezes Zarządu

Aforti Holding S.A.
ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa
NIP: 524-246-12-16, REGON: 141800547
KRS: 0000330108

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I.

1. Zmiany w ciągu roku obrotowego wartości niematerialnych i prawnych, środków trwałych:

a/ środki trwałe:

Wartość brutto	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na początek roku	-	-	13 259,09	403 143,88	9 000,00	0,00	425 402,97
Zwiększenia razem, w tym:	-	-	34 042,93	55 203,25	345 485,12	3 260,99	437 992,29
- z zakupu	-	-	7 052,43	0,00	8 754,49	3 260,99	19 067,91
- leasing	-	-	26 990,50	55 203,25	336 730,63	0,00	418 924,38
Zmniejszenia razem, w tym:	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	-	-	0,00	0,00	-	-	0,00
- likwidacja	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	-	-	47 302,02	458 347,13	354 485,12	3 260,99	863 395,26
Umorzenie							
Stan na początek roku	-	-	4 585,67	37 956,55	1 500,00	0,00	44 042,22
Zwiększenia razem, w tym:	-	-	6 418,73	87 068,95	40 185,26	0,00	133 672,94
- amortyzacja za rok obrotowy	-	-	6 418,73	87 068,95	40 185,26	0,00	133 672,94
Zmniejszenia razem, w tym:	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	-	-	0,00	0,00	-	-	0,00
- likwidacja	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	-	-	11 004,40	125 025,50	41 685,26	0,00	177 715,16
Wartość netto na początek roku	-	-	8 673,42	365 187,33	7 500,00	0,00	381 360,75
Wartość netto na koniec roku	-	-	36 297,62	333 321,63	312 799,86	3 260,99	685 680,10

b/ wartości niematerialne i prawne:

	31.12.2014	31.12.2015
Wartość brutto	Oprogramowanie	Oprogramowanie
Stan na początek roku	14 696,50	12 195,12
Zwiększenia z tytułu:	-	-
- zakupu	-	-
- inne	-	-
Zmniejszenia	2 501,38	-
Stan na koniec roku	12 195,12	12 195,12
Umorzenie		
Stan na początek roku	1 626,00	4 065,00
Amortyzacja za rok obrotowy	2 439,00	2 439,00
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec roku	4 065,00	6 504,00
Wartość netto na początek roku	-	-
Wartość netto na koniec roku	8 130,12	5 691,12

str. 16

8

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



c/ wartość gruntów użytkowanych wleczyscie:

Na dzień 31.12.2015 nie występują

d/ wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu,

Na dzień 31.12.2015 nie występują

e/ zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli,

Na dzień 31.12.2015 nie występują

2. Długoterminowe aktywa finansowe:

Stan na dzień 31.12.2015 wartość brutto:

Finansowy Majątek Trwały	10 165 330,00 zł
Aforti Ac Sp. z o.o. (dawniej Montu Sp. z o.o.) - udziały	1 346 000,00 zł
Aforti Exchange Sp. z o.o. (dawniej StockOne sp. z o.o.) - udziały	1 045 000,00 zł
Aforti Finance S.A. - akcje	3 135 630,00 zł
Invista Dom Maklerski S.A. - akcje	3 084 000,00 zł
Aforti Capital Sp. z o.o. - udziały	1 554 700,00 zł
Udzielone pożyczki długoterminowe	1 495 304,99 zł
Razem Długoterminowe Aktywa Finansowe	11 660 634,99 zł

Lp.	Zmiany w stanie Finansowego Majątku Trwałego (kwota brutto)	Długoterminowe Aktywa Finansowe
1	Bilans otwarcia	9 658 330,00 zł
2	Zwiększenia	6 317 371,66 zł
a	objęcie udziałów/akcji	2 479 000,00 zł
b	udzielone pożyczki	3 838 371,66 zł
3	Zmniejszenia	4 315 066,67 zł
a	sprzedaż udziałów/akcji	0,00 zł
b	przeniesienie na krótkoterminowe aktywa	641 000,00 zł
c	spłata udzielonych pożyczek	3 674 066,67 zł
4	Bilans zamknięcia	11 660 634,99 zł

3. Struktura własności kapitału podstawowego.

Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 31.12.2015r.

Nazwa	Stan na 01.01.2015	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2015	Ilość akcji [szt]
Kapitał podstawowy, w tym:	7 801 915,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	7 801 915,00 zł	7 801 915
Akcje serii A	100 000,00 zł			100 000,00 zł	100 000
Akcje serii B	170 000,00 zł			170 000,00 zł	170 000
Akcje serii C	30 000,00 zł			30 000,00 zł	30 000
Akcje serii D	49 450,00 zł			49 450,00 zł	49 450
Akcje serii E	2 394 630,00 zł			2 394 630,00 zł	2 394 630
Akcje serii F	271 000,00 zł			271 000,00 zł	271 000
Akcje serii G	3 026 835,00 zł			3 026 835,00 zł	3 026 835
Akcje serii H	1 760 000,00 zł			1 760 000,00 zł	1 760 000

Akcje wszystkich serii mają wartość nominalną 1zł. Akcje nie są uprzywilejowane.

Nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną tworzy kapitał zapasowy, który na dzień 31 grudnia 2015r. wynosił 1.057.505.80zł.

Na dzień 31.12.2015r struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ
Kamilla Sytek - Skonieczna	503 907	6,46%
Rafał Bednarczyk	503 798	6,46%
Klaudiusz Sytek	4 796 236	61,48%
FUTURIS S.A.	1 248 000	16,00%
FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LIMITED	512 000	6,56%
pozostali	237 974	3,04%
—	7 801 915	100,00%

4. Propozycja podziału zysku bilansowego:

Zarząd proponuje aby wykazany w rachunku zysków i strat – zysk netto roku bieżącego w kwocie 693.462,38zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

5. Rezerwy

Nazwa	Stan na 01.01.2015	Zwiększenie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2015
Rezerwy	20 000,00 zł	12 051,48 zł	20 000,00 zł	12 051,48 zł
na badanie sprawozdań finansowych	20 000,00 zł	0,00 zł	20 000,00 zł	0,00 zł
pozostałe	0,00 zł	12 051,48 zł	0,00 zł	12 051,48 zł

str. 18

8

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



6. Należności i zobowiązania.

a/ Należności:

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

b/ Zobowiązania długoterminowe:

Podział zobowiązań według pozycji bilansu, o przewidywanym okresie spłaty:

Zobowiązania długoterminowe:	8 991 226,79 zł
Wobec jednostek powiązanych	602 896,00 zł
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	8 388 330,79 zł
z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	7 779 000,00 zł
- powyżej 1 roku do 3 lat	7 779 000,00 zł
z tyt. innych zobowiązań finansowych -leasingu	484 580,79 zł
- powyżej 1 roku do 3 lat	275 567,40 zł
- powyżej 3 do 5 lat	209 013,39 zł
inne	124 750,00 zł

c/ Zobowiązania krótkoterminowe:

Podział zobowiązań według pozycji bilansu, o okresie spłaty do 12 miesięcy na dzień 31.12.2015r.

Wobec jednostek powiązanych	413 105,75 zł
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	50 632,80 zł
inne	362 472,95 zł

Wobec pozostałych jednostek	1 911 243,65 zł
kredyty i pożyczki	9 600,00 zł
z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	140 000,00 zł
z tyt. innych zobowiązań finansowych -leasingu	91 833,80 zł
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	843 138,93 zł
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych	231 730,25 zł
z tytułu wynagrodzeń	130 455,10 zł
inne	464 463,57 zł

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

d/ Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Na dzień 31.12.2015 nie występują

str. 19

g

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



e/ Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielona przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych

W roku 2014 Spółka zawarła 5 umów leasingu na samochody. Jako zabezpieczenie umów są wystawione weksle własne in blanco. Dodatkowo Spółka udzieliła poręczenia wekslowego jako zabezpieczenia umowy leasingu na samochód spółki zależnej Aforti Exchange Sp. z o.o.

7. Rozliczenia międzyokresowe

a/ czynne rozliczenia międzyokresowe:

Nazwa	Stan na 01.01.2015	Zwiększenie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2015
Czynne rozl. międzyokresowe krótkotermin.	345 710,46 zł	154 798,86 zł	290 653,75 zł	209 856,57 zł
domeny i strony internetowe	7 562,47 zł	1 101,63 zł	1 421,05 zł	2 243,05 zł
opłaty GPW i KDPW	0,00 zł			0,00 zł
koszty obsługi obligacji	335 991,67 zł	149 412,08 zł	279 120,10 zł	206 283,65 zł
ubezpieczenie	1 255,00 zł	1 086,25 zł	2 669,68 zł	271,57 zł
pozostałe	5 301,32 zł	3 198,90 zł	7 441,92 zł	1 058,30 zł

b/ bierne rozliczenia międzyokresowe:

Na dzień 31.12.2015 nie występują

8. Instrumenty finansowe

Tytuł	wartość bilansowa
Aktywa finansowe:	9 992 527,24 zł
pożyczki udzielone i należności własne,	7 751 199,28 zł
środki pieniężne	1 327,96 zł
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 240 000,00 zł
Zobowiązania finansowe:	9 389 208,32 zł
zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 919 000,00 zł
pozostałe zobowiązania finansowe:	1 470 208,32 zł
- handlowe	893 771,73 zł
- leasing	576 436,59 zł

Wartość godziwa instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości bilansowej

str. 20

4

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



II.

1. Przychody i koszty.

a. Informacja o przychodach:

Wyszczególnienie przychodów	2015 rok	2014 rok
Przychody ze sprzedaży:	1 777 478,99	795 910,52
Przychody netto ze sprzedaży	1 777 478,99	795 910,52
Pozostałe przychody operacyjne:	-	-
inne	-	-
Przychody finansowe:	2 188 337,58	2 589 900,13
odsetki	102 187,58	140 674,13
Zysk ze zbycia inwestycji	145 000,00	2 438 000,00
Aktualizacja wartości inwestycji	1 939 000,00	-
Inne	2 150,00	11 226,00
Razem przychody:	3 965 816,57	3 385 810,65

Wszystkie przychody Spółka uzyskuje na terenie kraju.

b. Informacja o kosztach:

Wyszczególnienie kosztów	2015 rok	2014 rok
Koszty rodzajowe, w tym:	2 585 370,16	1 436 735,30
- Amortyzacja	136 111,94	45 173,23
- Zużycie materiałów i energii	91 803,03	7 131,95
- Usługi obce	1 643 233,93	664 352,80
- Podatki i opłaty	9 235,97	10 212,97
- Wynagrodzenia	644 574,31	613 571,72
- Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	53 997,03	61 296,38
- Pozostałe koszty rodzajowe	6 422,95	4 996,34
Pozostałe koszty operacyjne	2 017,00	3 317,00
- Inne koszty operacyjne	2 017,00	3 317,00
Koszty finansowe	684 958,03	505 304,54
Odsetki	684 958,03	505 304,54
Ogółem koszty	3 272 354,19	1 945 356,93

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

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



c. wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

W roku 2015 nie występują

d. wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

W roku 2015 nie występują

e. informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym:

W roku 2015 Spółka nie zaniechała żadnej działalności, nie przewiduje również zaniechania żadnej działalności w roku następnym.

f. rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym a zyskiem bilansowym – stan na 31.12.2015r.

l.p.	wyszczególnienie	kwota
1.	Zysk/ (strata) brutto	693 462,38
2.	Koszty KUP w roku 2015 ogółem	198 001,28
	- wypłacone wynagrodzenia z roku 2014	56 933,13
	- zapłacone składki ZUS z roku 2014	9 285,14
	- raty leasingowe w części kapitałowej	124 028,12
	- faktury z przekroczonym terminem płatności z 2014 roku	7 754,89
3.	Przychody niepodlegające opodatkowaniu	1 939 000,00
	- aktualizacja inwestycji	1 939 000,00
4.	Koszty niestanowiące kosztów uzysk. przych. ogółem	810 638,44
	- odsetki	- 58 052,16
	- niezapłacone składki ZUS	16 425,73
	- niewypłacone wynagrodzenia	150 950,91
	- amortyzacja	127 103,81
	- pozostałe	8 806,82
	- faktury z przekroczonym terminem płatności	565 394,33
5.	Zysk/(Strata) podatkowa.	- 632 900,46

g. koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania,

W roku 2015 nie występują

str. 22

ly



Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



- h. poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska,**

W roku 2015 Spółka poniosła nakłady na środki trwałe w kwocie 19,067,91zł, na kolejny rok Spółka nie planuje ponoszenia nakładów.

- i. informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe,**

W roku 2015 nie występują

- j. podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych:**

W roku 2015 nie występuje

III.

Dane objaśniające do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

1. Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych

Na początek oraz na koniec okresu sprawozdawczego środki pieniężne ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmowały wyłącznie własne środki pieniężne. W Spółce nie występują środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

2. Podział działalności Spółki dla celów rachunku przepływów pieniężnych

a/ działalność operacyjna:

obejmowała świadczenie usług w zakresie doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej i zarządzania

b/ działalność inwestycyjna:

obejmowała nabycie aktywów finansowych.

c/ działalność finansowa:

obejmowała wpływy z otrzymanych pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych, inne wpływy finansowe w tym odsetki oraz płatności zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek, umów leasingu, wykupu dłużnych papierów wartościowych, odsetek i innych wydatków finansowych.

str. 23

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



IV.

- 1. Umowy zawarte przez jednostkę nieuwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki**

W roku 2015 nie występują

- 2. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi**

W Spółce Aforti Holding S.A. w 2015 r. występowały transakcje z jednostkami powiązanymi, zostały zawarte na warunkach rynkowych.

- 3. wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka na dzień bilansowy posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki;**

- **Aforti Finance S.A.** – spółka została założona 4 września 2012r. Siedzibą Spółki jest Warszawa Adres - ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa. Aforti Holding objęła kontrolę nad spółką 23 kwietnia 2013r.

- **Aforti Exchange Sp. z o.o.** – spółka została założona 12 października 2012r. Siedzibą Spółki jest Warszawa. Adres - ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa. Aforti Holding SA objęła 80% kontrolę nad spółką 23 kwietnia 2013r..

- **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, księgowych i kadrowych, przetwarzania danych, i innych zapisanych w umowie Spółki.

- **Aforti Capital Sp. z .o.o.** - została założona 5 sierpnia 2011r. Siedzibą Spółki jest Warszawa Adres - ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa.

- 4. Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna**

Spółka Aforti Holding jest spółką dominującą najwyższego szczebla w grupie kapitałowej.

- 5. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym.**

Trzeci	Rok 2015	Rok 2014
Przeciętna liczba zatrudnionych:	7	7

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



6. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

Wynagrodzenia	Rok 2015
Członków zarządu	360 000,00 zł
- w tym z podziału zysku	0,00 zł
Osób zarządzających	0,00 zł
- w tym z podziału zysku	0,00 zł
Członków organów nadzorczych	0,00 zł
- w tym z podziału zysku	0,00 zł
Wynagrodzenia, razem	360 000,00 zł

7. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała pożyczek, kredytów, zaliczek i gwarancji członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych.

8. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Dnia 31 marca 2016 roku Spółka podpisała umowę z „Dobra firma” Justyna Struś podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3310, na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Aforti Holding S.A. za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2015 r. oraz wydania pisemnej opinii wraz z raportem z badania tego sprawozdania, a także umowę na badanie sprawozdania skonsolidowanego Grupy Aforti Holding za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2015 r. oraz wydania pisemnej opinii wraz z raportem z badania tego sprawozdania. Spółka Aforti Holding S.A. nie podpisała z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych żadnych innych umów oraz nie nabywała od niego żadnych innych usług. Za wykonanie usługi Spółka zapłaciła kwotę 7 000,00 zł netto za badanie sprawozdań jednostkowych i kwotę 6 000,00 zł netto za badanie sprawozdań skonsolidowanych plus podatek od towarów i usług VAT.

V.

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

W roku 2015 nie wystąpiły.

str. 25



Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2015



2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

W roku 2015 nie wystąpiły.

3. Inne niż wymienione informacje w przypadku, gdyby miały w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, podlegają również ujawnieniu

W roku 2015 nie wystąpiły.

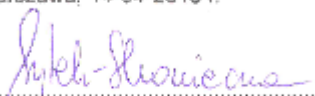
4. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym

W roku 2015 nie wystąpiły.


5. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W roku 2015 nie wystąpiły.

Warszawa, 14-04-2016 r.


Kamilla Sytek-Skoneczna
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Aforti Ac Sp. z o.o.
ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa
NIP: 524-268-12-16, REGON: 141570047
KRS: 0000313319


Klaudiusz Sytek
Prezes Zarządu

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

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI AFORTI HOLDING S.A. W ROKU OBROTOWYM 2015.

Aforti Holding S.A.
ul. Chałubińskiego 8, XXV piętro,
00-613 Warszawa
t. 22 647 50 40
e. biuro@afortiholding.pl



**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
Aforti Holding S.A.
w Warszawie w 2015r.**

Warszawa, 14 kwietnia 2016r.

www.afortiholding.pl

Łyskaj na przyszłość.

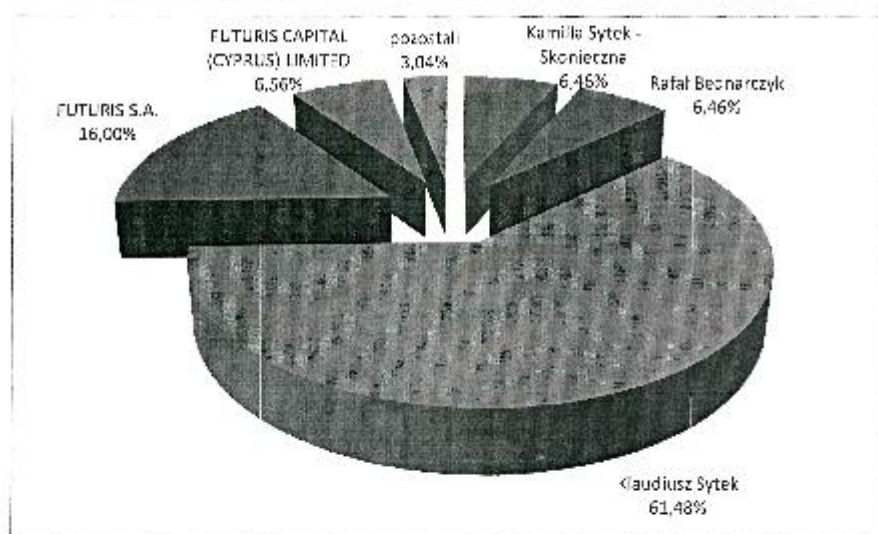
Aforti Holding S.A z siedzibą w Warszawie 00-613, ul. Chałubińskiego 8, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000330108, NIP: 525-245-37-55, REGON: 141800547. Wysokość kapitału zakładowego w całości opłaconego: 7 801 915 zł.

1. Dane Spółki

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

Na dzień 31.12.2015r struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ
Kamille Sytek - Skonieczna	503 907	6,46%
Rafał Bednarczyk	503 798	6,46%
Klaudiusz Sytek	4 796 736	61,48%
FUTURIS S.A.	1 248 000	16,00%
FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LIMITED	512 000	6,56%
pozostali	237 974	3,04%
---	7 801 915	100,0%



2. Informacje ogólne o firmie:

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

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

1



3. Przedmiot działalności Spółki pozostaje bez zmian:

Drukowanie gazet (PKD 18.11.Z)
Pozostałe drukowanie (PKD 18.12.Z)
Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (PKD 18.13.Z)
Introligatorstwo i podobne usługi (PKD 18.14.Z)
Wydawanie książek (PKD 58.11.Z)
Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) (PKD 58.12.Z)
Wydawanie gazet (PKD 58.13.Z)
Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (PKD 58.14.Z)
Pozostała działalność wydawnicza (PKD 58.19.Z)
Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (PKD 58.21.Z)
Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania (PKD 58.29.Z)
Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59.20.Z)
Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z)
Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (62.03.Z)
Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z)
Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z)
Działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z)
Działalność agencji informacyjnych (PKD 63.91.Z)
Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 63.99.Z)
Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z)
Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z)
Leasing finansowy (PKD 64.91.Z)
Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z)
Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z)
Zarządzanie rynkami finansowymi (PKD 66.11.Z)
Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 66.12.Z)
Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z)
Działalność prawnicza (PKD 68.10.Z)
Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z)
Działalność firm centralnych (head office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z)
Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (PKD 70.21.Z)
Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z)
Działalność agencji reklamowych (PKD 73.11.Z)
Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji (PKD 73.12.A)

Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych (PKD 73.12.B)
Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) (PKD 73.12.C)
Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach (PKD 73.12.D)
Badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73.20.Z)
Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z)
Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (PKD 82.11.Z)
Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe (PKD 82.91.Z)
Działalność wspomagająca edukację (PKD 85.60.Z)
Działalność organizacji komercyjnych i pracodawców (PKD 84.11.Z)

4. Wartość kapitału zakładowego Spółki

Na dzień 31 grudnia 2015r. wartość kapitału zakładowego wynosiła 7.801.915,00 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, 271.000 akcji zwykłych serii F, 3.028.835 akcji zwykłych serii G i 1.760.000 akcji zwykłych serii H o wartości nominalnej 1 zł każda.
Nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną tworzy kapitał zapasowy, który na dzień 31 grudnia 2015r. wynosił 1 057 505,80 złotych.

5. Osoby zarządzające i nadzorujące

Zarząd

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

Klaudiusz Sytek – Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

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

Kamilla Sytek - Skonieczna,
Olga Chojcka – Szymańska,
Dawid Pawłowski,
Robert Sierkowski,
Dariusz Graff

6. Opis działalności Spółki.

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

7. Informacja o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki.

Na koniec 2015r. Spółka wygenerowała zysk netto w kwocie 693 462,38 zł.

Poniżej syntetyczne przedstawienie najważniejszych pozycji rachunku wyników Spółki (w złotych polskich) za rok 2015.

Przychody netto ze sprzedaży	1 777 478,99
Koszty działalności operacyjnej	-2 585 376,18
Pozostałe przychody operacyjne	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	-2 017,00
Przychody finansowe	2 188 337,58
Koszty finansowe	-884 958,03
Zysk z działalności gospodarczej	693 462,38
Podatek dochodowy	0,00
Zysk netto	693 462,38

9. Finansowanie działalności Spółki.

Bieżąca działalność spółki jest finansowana w całości z kapitałów własnych oraz emisji obligacji korporacyjnych. W przyszłości model ten będzie kontynuowany

9. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki w ciągu roku, a także po jego zakończeniu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

Brak zdarzeń

10. Instrumenty finansowe w zakresie zmiany cen, ryzyka kredytowego, zakłóceń przepływów finansowych

Spółka dokonuje emisji dłużnych papierów wartościowych, ocenia i kalkuluje ryzyko związane z ich obsługą. Spółka kontroluje przepływy finansowe tak by zapewniały one terminowe regulowanie zobowiązań.

4



11. Przyjęte przez jednostkę cele i zarządzanie ryzykiem finansowym

Podstawowymi celami realizowanymi poprzez zarządzanie ryzykiem finansowym są: zwiększenie realizacji celów budżetowych i strategicznych, zapewnienie długoterminowej płynności finansowej.

12. Kontynuacja działalności Spółki.

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

W 2016r 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. (dalej „Spółka”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 i dane porównywalne za rok obrotowy 2014 sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Aforti Holding S.A. oraz jej wynik finansowy, a także Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015 zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

W imieniu Zarządu Spółki:



Klaudiusz Sytek – Prezes Zarządu

Zarząd Spółki Aforti Holding S.A. (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. za rok obrotowy 2015, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

W imieniu Zarządu Spółki:



Klaudiusz Sytek – Prezes Zarządu

7. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO AFORTI HOLDING S.A. ZA ROK OBROTOWY 2015.

Dobra Firma Justyna Struś

OPINIA wraz z raportem

z badania
sprawozdania finansowego

Aforti Holding S.A.
za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2015 roku

Dobra Firma Justyna Struś

Warszawa, kwiecień 2016 rok

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zarządu, Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **Aforti Holding SA** z siedzibą w **00-613 Warszawa UL. Chałubińskiego 8**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **21 267 235,08 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **693 462,38 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **690 414,38 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **124 979,53 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdania finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U z 2013r., poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności

1


badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyczerpujący – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

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

Justyna Struś, 3875

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Dobra Firma Justyna Struś, 3310

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

01-211 Warszawa, Kasprzaka 24 a m 15

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

14.04.2016 roku

Data opinii

Raport
z badania sprawozdania finansowego
jednostki Aforti Holding SA
z siedzibą w 00-613 Warszawa, ul. Chałubińskiego 8
za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015

Kwiecień 2016 r.

Aforti Holding SA - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 r.

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	9 939 807,41	9 249 913,03
Kapitał (fundusz) podstawowy	7 801 915,00	7 801 915,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 057 505,80	1 060 553,80
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	386 724,23	(812 078,49)
Zysk (strata) netto	860 462,38	1 198 802,72
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w ujemnej)		

Kapitał podstawowy w wysokości 7 801 915,00 zł, dzieli się na 7 801 915 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 2,73 zł.

Akcje te posiadają:

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Kamilla Sytek- Skonieczna	503 807	503 807	6,46	6,46
Rafał Dednarczyk	503 798	503 798	6,46	6,46
Klaudiusz Sytek	4 798 238	4 798 238	61,48	61,48
Futuris SA	1 248 000	1 248 000	16,00	16,00
Futuris Capital (Cyprus) Limited	512 000	512 000	6,56	6,56
pozostali	237 174	237 174	3,04	3,04
Razem	7 801 915	7 801 918	100,00	100,00

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

- Badana jednostka współpracuje z powiązanymi z nią kapitałowo jednostkami (art. 3.1.43 UoR)
Aforti Finance SA,
Aforti Exchange Sp. z o. o.,
Aforti Ac Sp. z o. o.,
Aforti Capital Sp. z o. o.
- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 7 osób, a w roku poprzednim również 7 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą nr 02/16/12/2015 r. Rady Nadzorczej z dnia 18.12.2015 r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z

MSK

Aforti Holding SA - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 r.

art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Dobra Firma Justyna Struś z siedzibą w 01-211 Warszawa, Kasprzaka 24 a m 15 wpisany pod numerem 3310 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 31.03.2016 r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 01.04.2016r. do 14.04.2016r.

11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Justyna Struś (nr rej. 3875) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015r., poz. 1011).

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Audyt i Doradztwo Konrad Romanowski Biegły Rewident z siedzibą w Legionowie ul. Handlowa 6, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3201 i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZWZ w dniu 30.06.2015 r.

Zysk bilansowy uchwałą nr 5 WZA z dnia 30.06.2015 r. przeznaczono na:
pokrycie strat z lat poprzednich.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1, a¹ ustawy złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy XII Wydział KRS w dniu 13.07.2015 r.,
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 10.07.2015 r.

14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

15. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenia dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.



Aforti Holding SA - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 r.

B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2015 – 2013).

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł :

Lp	Wykazanie	2015		2014		2013		Zmiana obrotu			
		tyś. zł	% udziału	tyś. zł	% udziału	tyś. zł	% udziału	2015/2014			
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
I	A. Aktywa trwałe	12 568,2	59,1	9 710,6	54,6	5 842,0	50,9	2 849,5	129,3	6 718,1	216,0
I	Wartości niematerialne i prawne	5,7	0,0	8,1	0,0	13,1	0,2	(2,4)	70,0	(7,4)	43,8
II	Rzeczowe aktywa trwałe	686,7	3,2	381,4	2,1	21,0	0,3	304,3	179,8	664,7	3 272,8
III	Należności długoterminowe										
I	OJ jednostek powiązanych										
IV	Finansowanie długoterminowe	11 660,6	54,8	9 318,5	52,4	5 748,6	49,4	2 342,3	125,1	5 912,0	202,8
II	W jednostkach powiązanych	8 578,8	40,3	6 234,3	35,1	5 748,6	49,4	2 342,3	137,6	2 828,0	149,2
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	203,2	1,0	2,6	0,0	59,4	0,5	205,3	7 377,2	148,8	350,5
B	Aktywa obrotowe	8 707,1	40,9	8 073,4	45,4	535,9	4,6	633,7	107,8	8 121,2	1 486,2
I	Zapasy										
II	Należności krótkoterminowe	6 216,8	29,2	7 671,3	42,5	488,3	4,2	(1 366,4)	82,1	6 726,8	1 270,5
I	Na zaliczenia od jednostek powiązanych	3 370,4	18,2	5 282,7	28,3	128,8	1,1	(1 422,4)	73,1	2 741,6	3 006,0
III	Finansowanie krótkoterminowe	2 284,3	10,7	1 56,3	0,9	88,7	0,8	2 425,0	1 459,5	2 162,8	2 571,1
II	W jednostkach powiązanych	2 280,0	10,7	30,0	0,2			2 250,0	7 900,0	2 260,0	
IV	Krótkoterminowe rozliczenia	209,9	1,0	345,7	1,9	7,9	0,1	(135,9)	60,7	202,0	2 658,0
	Aktywa razem	21 267,2	100,0	17 784,0	100,0	6 427,9	100,0	3 483,2	119,8	14 834,3	330,8

45/6

Aforti Holding SA - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 r.

Pasywa, dane w tys. zł :

Lp	Wyszczególnienie	2016		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	2016/2014		2015/2013	
I	A. Kapitał (fundusze) własny	9 859,8	48,7	9 249,2	52,9	2 886,8	43,7	680,4	107,6	7 133,8	354,3
I	I. Kapitał (fundusze) podstawowy	7 801,0	38,7	7 801,0	43,9	3 016,1	48,9		100,0	4 785,8	265,8
II	II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III	III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV	IV. Kapitał (fundusze) zapasowy	1 067,6	6,0	1 060,6	6,0	602,8	9,4	(3,0)	99,7	464,7	175,4
V	V. Kapitał (fundusze) z aktualizacji wyceny										
VI	VI. Procentowa kaptalita (fundusze) rezerwowe										
VII	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	369,7	4,8	(812,4)	(4,8)	(813,9)	(12,7)	1 198,8	(47,8)	1 200,7	(47,6)
VIII	VIII. Zysk (strata) netto	683,0	3,3	1 188,5	6,7	1,0	0,0	(605,3)	57,8	601,8	37 494,8
IX	IX. Odpisy z zysku netto w skład m.in. obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 327,6	53,3	8 554,8	48,0	3 622,1	58,3	2 792,6	132,7	7 706,6	312,7
I	I. Rezerwy na zobowiązania	12,1	0,1	20,0	0,1			(7,9)	60,3	12,1	
II	II. Zobowiązania długoterminowe	8 991,2	42,5	3 657,8	20,8	3 084,0	48,0	5 333,6	246,3	6 907,2	291,6
I	I. Wobec jednostek powiązanych	802,9	2,8			3 084,0	48,0	802,9		(2 481,1)	-19,5
III	III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 324,3	10,9	4 867,1	27,3	638,1	9,4	(2 532,7)	-47,9	1 788,2	431,9
I	I. Wobec jednostek powiązanych	418,1	1,9	120,0	0,7	246,7	3,8	293,1	244,3	108,4	183,4
IV	IV. Rozliczenia międzyokresowe										
	Pasywa razem	21 287,2	100,0	17 784,0	100,0	6 427,9	100,0	3 483,2	119,6	14 839,3	330,9

13/15

Aforti Holding SA - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 r.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł):

Lp.	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2016/2014		2015/2013	
								tys. zł	% udziału	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 777,5	44,8	795,9	23,5	253,4	41,3	981,6	223,3	1 524,9	761,4
2.	Koszt własny sprzedaży	2 586,4	79,0	1 436,7	73,9	610,8	99,9	1 148,6	179,9	1 874,5	423,3
3.	Wynik na sprzedaży	(807,9)		(640,8)		(357,3)		(167,1)	126,1	(459,9)	228,1
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne										
2.	Pozostałe koszty operacyjne	2,0	0,1	3,3	0,2	0,0	0,0	(1,3)	60,8	2,0	186 386,6
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(2,0)		(3,3)		(0,0)		1,3	60,8	(2,0)	186 386,6
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(809,9)		(644,1)		(357,3)		(165,8)	125,7	(457,9)	228,7
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	2 188,3	55,2	2 589,9	76,5	360,0	58,7	(401,5)	84,5	1 828,3	607,9
2.	Koszty finansowe	885,0	20,9	505,3	28,0	0,8	0,1	179,7	135,6	684,1	82 211,1
3.	Wynik na działalności finansowej	1 303,4		2 084,6		359,2		(581,2)	72,1	1 144,2	410,6
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	693,5		1 440,5		1,3		(747,0)	48,1	891,6	37 494,5
1.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			241,7				(241,7)			
G.	Obowiązkowe obciążenia (zwiększenia)			241,7				(241,7)			
	Zysk (strata) netto (F-G)	693,5		1 198,8		1,3		(505,3)	57,8	891,6	37 494,5
Przychody ogółem											
		3 965,8	100,0	3 385,8	100,0	813,4	100,0	880,0	117,1	3 352,4	410,5
Koszty ogółem											
		3 272,4	100,0	1 945,4	100,0	811,8	100,0	1 327,0	162,2	2 880,8	535,1

MSK

Aforti Holding SA - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 r.

3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik liczeniowy	składowe	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	6-8	procent	3,26%	6,74%	0,03%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-4	procent	17,48%	35,41%	0,30%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-15	procent	8,98%	12,88%	0,07%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{podatek} - \text{podatek dochodowy od osób fizycznych}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	5,87%	9,04%	0,04%

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik liczeniowy	składowe	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zobowiązania krótkoterminowe} \times 100}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,2 - 2,8	koeficient	3,73	1,88	1,09
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zobowiązania krótkoterminowe} \times 100}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,1	koeficient	3,64	1,58	1,07
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe} \times 100}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,1-0,2	koeficient	0,98	0,03	0,18
Wskaźnik handlowej zdolności zadłużeniowej $\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 100}{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}$	1,0	koeficient	3,60	53,03	10,06

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik liczeniowy	składowe	2015	2014	2013
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	średni stan zapasów w dniach	x			x
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	średni stan należności w dniach	x	628	770	x
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}$	średni stan zobowiązań w dniach	x	97	24	x

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. W świetle wartości wskaźników przedstawionych w punktach 3.1. – 3.3. wyłaniają się następujące wnioski biegłego:

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią inwestycje długoterminowe o wartości 11 860,6 tys. zł, co stanowi 54,83% sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości aktywów są należności krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 29,23 % sumy bilansowej.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje kapitały własne, które wynoszą 9 939,6 tys. zł i stanowią 46,7% sumy bilansowej oraz zobowiązania długoterminowe, które wynoszą 8 991,2 tys. zł i stanowią 42,28 % sumy bilansowej.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej.

Pomimo wzrostu przychodów ze sprzedaży jednostka odnotowała spadek wyniku na sprzedaży-strata w wysokości 807,9 tys. zł była wyższa od straty roku ubiegłego o 26,08%.

W segmencie działalności finansowej jednostka uzyskała zysk w wysokości 1 503,4 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 693,5 tys. zł, niższym od ubiegłorocznego o 42,15%.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie

Zauważyć można jednak zmniejszenie ich wysokości w stosunku do roku poprzedniego spowodowane osiągnięciem niższego wyniku finansowego netto.

Wskaźniki płynności I, II i III stopnia ukształtowały się na poziomie znacznie wyższym od ubiegłorocznego.

Okres spływu należności uległ skróceniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 625 dni.

Wydłużeniu uległ cykl obrotu zobowiązaniami o 73 dni w stosunku do roku poprzedniego i obecnie wynosi 97 dni.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że nie istnieje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym w niezmiennym istotnie zakresie.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka następująco poinformowała w punkcie 3 „Wprowadzenia do sprawozdania finansowego” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie: „Zarząd oświadcza, iż nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności”.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2012r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

1.2. W zakresie prawdziwości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawdziwości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- księgi rachunkowe prowadzone są przez Spółkę Aforti Ac Sp. z o. o. na podstawie umowy na prowadzenie ksiąg rachunkowych, przy wykorzystaniu programu finansowo- księgowego Insert Rewizor GT. i odpowiadają wymogom w zakresie prowadzenia ksiąg za pomocą komputera, w tym stosowane są zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.
- operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości,
- jednostka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardych. Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe przechowywane są w siedzibie zarządu jednostki, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU I RZIS.

3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

685 680,10 zł

Wykazane w bilansie rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto 685,7 tys. zł stanowią 3,2 % sumy bilansowej.

Stopień umorzenia wynosi 20,58%.

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 304,3 tys. zł, głównie na skutek zawarcia umów leasingowych.

Aforti Holding SA - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 r.

3.1.2. Należności krótkoterminowe

6 215 894,29 zł

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- należności od jednostek powiązanych 3 870 tys. zł,
- należności od pozostałych jednostek 2 346 tys. zł.

Należności od jednostek powiązanych dotyczą należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy w wysokości 882,7 tys. zł oraz udzielonych pożyczek krótkoterminowych.

3.1.3. Inwestycje w jednostkach zależnych

10 856 634,99 zł

Pozycja ta na łączną wartość 10 856,6 tys. zł obejmuje posiadane przez spółkę akcje i udziały w jednostkach zależnych:

- długoterminowe 8 576,6 tys. zł
- krótkoterminowe 2 240,0 tys. zł

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

3.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 2 324,3 tys. zł dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług 893,8 tys. zł
- zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 140,0 tys. zł
- zobowiązań z tytułu podatków, cel. ubezpieczeń 231,7 tys. zł
- zobowiązań z tytułu wynagrodzeń 130,5 tys. zł
- zobowiązań z tytułu leasingu 91,9 tys. zł

3.2.2. Zobowiązania długoterminowe w wysokości 8 991,2 tys. zł dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 7 779,0 tys. zł
- zobowiązań z tytułu leasingu 484,6 tys. zł
- zobowiązań z tytułu pożyczek 490,0 tys. zł
- zobowiązań z tytułu otrzymanych kaucji 237,6 tys. zł

3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej w wysokości 1 777,5 tys. zł zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie przychody z działalności holdingowej.

Koszty działalności w wysokości 2 585,4 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Przychody finansowe odnoszą się przede wszystkim do zysku ze zbycia inwestycji, odsetek od udzielonych pożyczek oraz aktualizacji wartości posiadanych inwestycji.

MSK

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki zapłacone od wyemitowanych obligacji oraz odsetki od leasingu.

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi.

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o **690 414,38 zł**, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacje dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi z badanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

4.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2015 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez kierownika jednostki w dniu 14.04.2016 r.

5. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Aforti Holding SA – Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 r.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2015 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

Justyna Struś



Biegły Rewident

nr 3875

w imieniu Dobra Firma

Justyna Struś

podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych nr 3310

ul. Kasprzaka 24 a m 15, 01-211

Warszawa

Warszawa, 14.04. 2016 r.

8. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK

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

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

5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.	TAK	
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	
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	TAK Z wyłączeniem	W ocenie Zarządu informacje

		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 .	GPWInfoStrefa	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,	TAK	
	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,	NIE	Dotychczas Emitent nie

	powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.		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	TAK	Dotychczas Emitent nie odnotował tego typu zdarzeń. W przypadku wystąpienia

	terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.		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: <ul style="list-style-type: none"> 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	