

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



## **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**Aforti Holding S.A.**

**ul. Chałubińskiego 8**

**00-613 WARSZAWA**

**ZA ROK OBROTOWY**

**od 1 STYCZNIA do 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Sprawozdanie finansowej Aforti Holding S.A. za rok obrotowy 2016 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, 24 KWIETNIA 2017R.**

[www.afortiholding.pl](http://www.afortiholding.pl)

**Zyskaj 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.

<b>1. WYBRANE DANE O EMITENCIE .....</b>	<b>3</b>
<b>2. PISMO ZARZĄDU .....</b>	<b>5</b>
<b>3. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2016 WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI.....</b>	<b>6</b>
<b>4. ROCZNE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>7</b>
• WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	7
• BILANS NA DZIEŃ 31.12.2016R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI7	
• RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2016 - 31.12.2016R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI .....	7
• RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2016 - 31.12.2016R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI .....	7
• ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2016 - 31.12.2016R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI .....	7
• DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	7
<b>5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI AFORTI HOLDING S.A. W ROKU OBROTOWYM 2016. ....</b>	<b>36</b>
<b>6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU. ....</b>	<b>43</b>
<b>7. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO AFORTI HOLDING S.A. ZA ROK OBROTOWY 2016.....</b>	<b>44</b>
<b>8. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK</b>	<b>69</b>

## 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 00
Faks	+ 48 22 205 08 19
Adres poczty elektronicznej	<a href="mailto:inwestorzy@afortiholding.pl">inwestorzy@afortiholding.pl</a>
Adres głównej strony internetowej	<a href="http://www.afortiholding.pl">www.afortiholding.pl</a>
Identyfikator wg. właściwej klasyfikacji statystycznej	REGON: 141800547
Numer wg. właściwej identyfikacji podatkowej	NIP: 525-245-37-55
KRS	0000330108
Zarząd	Klaudiusz Sytek
Rada Nadzorcza (na dzień 31 grudnia 2016r)	Kamilla Sytek-Skonieczna Maciej Stańczuk Dawid Pawłowski Krzysztof Dresler Andrzej Podsiadło 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 2016r.*

*Podsumowując rok 2016 należy stwierdzić, że był to rok opracowania i ogłoszenia nowej strategii dla Grupy Kapitałowej Aforti Holding S.A. Nowa strategia zakłada jeszcze mocniejszą koncentrację na usługach dedykowanych dla firm z segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz rozwój nowych linii biznesowych Grupy i rozwój geograficzny Grupy. Realizując nową strategię pod koniec trzeciego kwartału zawiązaliśmy nową Spółkę w Grupie – Aforti Collections S.A. spółkę której oferta to zarządzanie i windykacja należności. Rozpoczęliśmy także prace nad uruchomieniem dwóch Spółek poza terytorium Polski – Aforti Exchange Romania S.A. oraz Aforti Exchange Bulgaria S.A.. Był to kolejny rok w którym z oferty Grupy korzysta coraz więcej przedsiębiorstw oraz przedsiębiorców.*

*Spółka Aforti Holding S.A. w 2016r 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.*

*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 osiągane 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 2016 WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI.

Wyszczególnienie	PLN		EUR*	
	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2016 31.12.2016
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1 777 478,99	827 162,93	417 101,72	186 971,73
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	-807 900,17	-1 918 749,93	-189 581,17	-433 713,82
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	-809 917,17	-1 917 726,32	-190 054,48	-433 482,44
<b>Zysk (strata) brutto</b>	693 462,38	1 753 885,98	162 727,30	396 448,01
<b>Zysk (strata) netto</b>	693 462,38	1 753 885,98	162 727,30	396 448,01
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	-286 444,55	-1 652 460,69	-67 216,84	-373 521,86
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	-1 147 331,91	-5 341 407,49	-269 231,94	-1 207 370,59
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	1 308 796,93	7 287 496,68	307 121,19	1 647 264,17
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	-124 979,53	293 628,50	-29 327,59	66 371,72
<b>Aktywa trwałe</b>	12 560 156,26	23 864 523,96	2 947 355,69	5 394 331,82
<b>Aktywa obrotowe</b>	8 707 078,82	11 745 581,60	2 043 195,78	2 654 968,72
<b>Należności długoterminowe</b>	0,00	2 000,00	0,00	452,08
<b>Należności krótkoterminowe</b>	6 215 894,29	5 508 452,58	1 458 616,52	1 245 129,43
<b>Kapitał własny</b>	9 939 607,41	11 693 493,39	2 332 419,90	2 643 194,71
<b>Kapitał podstawowy</b>	7 801 915,00	7 801 915,00	1 830 790,80	1 763 543,17
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	2 324 349,40	7 577 692,63	545 429,87	1 712 860,00
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	8 991 226,79	16 325 696,97	2 109 873,70	3 690 257,00

\*Kurs średni Euro NBP na 31.12.2015: 4,2615

Kurs średni Euro NBP na 31.12.2016: 4,4240

#### **4. ROCZNE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

- **WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- **BILANS NA DZIEŃ 31.12.2016R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI**
- **RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2016 - 31.12.2016R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI**
- **RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2016 - 31.12.2016R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI**
- **ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2016 - 31.12.2016R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI**
- **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

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



SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Chałubińskiego 8  
00-613 WARSZAWA

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA 2016 ROK**

g





*Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016*

---

**SPIS TREŚCI**

<b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI AFORTI HOLDING SA ZA ROK 2016.</b> .....	2
<b>I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	3
<b>II. BILANS</b> .....	7
<b>III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> .....	11
<b>IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> .....	13
<b>V. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b> .....	15
<b>VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA</b> .....	17

g

*Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016*

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI AFORTI HOLDING SA za rok 2016.**


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 niezmińszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

Warszawa, 21-04-2017 r.



.....  
**Kamilla Sytek-Skonieczna**  
**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: 0000313339

  
.....  
**Klaudiusz Sytek**  
**Prezes Zarządu**

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

## **I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Aforti Holding Spółka Akcyjna  
z siedzibą 00-613 Warszawa  
ul. Chałubińskiego 8  
za rok obrotowy 2016**

### **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 01-01-2016 do 31-12-2016 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 2015. 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.

W związku ze zmianą ustawy o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2016 r., poz. 1047) rok 2016 jest pierwszym rokiem, w którym obowiązują nowe wzory sprawozdań finansowych. Niniejsze sprawozdanie zostało przygotowane zgodnie z tymi wytycznymi, z zachowaniem porównywalności danych z roku ubiegłego.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne, z uwzględnieniem zdania wcześniejszego, 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.

*Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016*

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

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

3. Odsetki.

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

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.



*Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016*

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

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

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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 nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych

*Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016*

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

11. Pożyczki udzielone i należności własne.

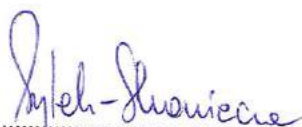
Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także i inne dłużne instrumenty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

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, 21-04-2017 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: 141570047  
KRS: 0000313339

  
Klaudiusz Sytek  
Prezes Zarządu

Aforti Holding S.A.  
ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa  
NIP: 225 245-37-55, REGON: 141800547  
KRS: 0000330108



Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016

II. BILANS

Lp.	Tytuł	2 016	2 015
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>23 864 523,96</b>	<b>12 560 156,26</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>3 252,12</b>	<b>5 691,12</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	3 252,12	5 691,12
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>542 200,12</b>	<b>685 680,10</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>542 200,12</b>	<b>682 419,11</b>
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	28 591,43	36 297,62
d	środki transportu	256 930,63	333 321,63
e	inne środki trwałe	256 678,06	312 799,86
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>3 260,99</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>2 000,00</b>	<b>0,00</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	2 000,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>22 427 910,34</b>	<b>11 660 634,99</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>22 427 910,34</b>	<b>11 660 634,99</b>
a	w jednostkach powiązanych	<b>22 427 910,34</b>	<b>8 576 634,99</b>
-	- udziały lub akcje	19 533 580,00	7 081 330,00
-	- inne papiery wartościowe	734 856,34	0,00
-	- udzielone pożyczki	2 159 474,00	1 495 304,99
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	- udziały lub akcje	0,00	0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	<b>0,00</b>	<b>3 084 000,00</b>
-	- udziały lub akcje	0,00	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
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>889 161,38</b>	<b>208 150,05</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>889 161,38</b>	<b>208 150,05</b>
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>11 745 581,60</b>	<b>8 707 078,82</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016

3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>5 508 452,58</b>	<b>6 215 894,29</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>5 209 899,80</b>	<b>3 870 373,97</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	313 358,50	882 706,67
	- do 12 miesięcy	313 358,50	882 706,67
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	4 896 541,30	2 987 667,30
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>298 552,78</b>	<b>2 345 520,32</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	59 865,69	2 332 592,71
	- do 12 miesięcy	59 865,69	2 332 592,71
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	104 465,00	9 439,65
c	inne	134 222,09	3 487,96
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>5 228 956,46</b>	<b>2 281 327,96</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>5 228 956,46</b>	<b>2 281 327,96</b>
a	w jednostkach powiązanych	3 160 000,00	2 280 000,00
	- udziały lub akcje	3 140 000,00	2 240 000,00
	- inne papiery wartościowe	20 000,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	40 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	1 774 000,00	0,00
	- udziały lub akcje	1 200 000,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	574 000,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	294 956,46	1 327,96
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	294 956,46	1 327,96
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 008 172,56</b>	<b>209 856,57</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>35 610 105,56</b>	<b>21 267 235,08</b>



Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016


Bilans c.d.

Lp.	Tytuł	2016	2015
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>11 693 493,39</b>	<b>9 939 607,41</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>7 801 915,00</b>	<b>7 801 915,00</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>1 750 968,18</b>	<b>1 057 505,80</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 284 946,80	0,00
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>386 724,23</b>	<b>386 724,23</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 753 885,98</b>	<b>693 462,38</b>
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>23 916 612,17</b>	<b>11 327 627,67</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>13 222,57</b>	<b>12 051,48</b>
<b>1</b>	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>13 222,57</b>	<b>12 051,48</b>
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	13 222,57	12 051,48
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>16 325 696,97</b>	<b>8 991 226,79</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>2 779 104,61</b>	<b>602 896,00</b>
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>13 546 592,36</b>	<b>8 388 330,79</b>
<b>a</b>	<b>kredyty i pożyczki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>b</b>	<b>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>13 141 000,00</b>	<b>7 779 000,00</b>
<b>c</b>	<b>inne zobowiązania finansowe</b>	<b>280 842,36</b>	<b>484 580,79</b>
<b>d</b>	<b>zobowiązania wekslowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>e</b>	<b>inne</b>	<b>124 750,00</b>	<b>124 750,00</b>
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>7 577 692,63</b>	<b>2 324 349,40</b>
<b>I</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>380 538,51</b>	<b>413 105,75</b>
<b>a</b>	<b>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności</b>	<b>79 953,78</b>	<b>50 632,80</b>
	- do 12 miesięcy	79 953,78	50 632,80
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
<b>b</b>	<b>inne</b>	<b>300 584,73</b>	<b>362 472,95</b>
<b>2</b>	<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>a</b>	<b>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
<b>b</b>	<b>inne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>7 197 154,12</b>	<b>1 911 243,65</b>
<b>a</b>	<b>kredyty i pożyczki</b>	<b>9 600,00</b>	<b>9 600,00</b>
<b>b</b>	<b>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>3 795 000,00</b>	<b>140 000,00</b>
<b>c</b>	<b>inne zobowiązania finansowe</b>	<b>135 481,36</b>	<b>91 855,80</b>

*Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016*

d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	2 313 134,08	843 138,93
	- do 12 miesięcy	2 313 134,08	843 138,93
	- 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	475 637,99	231 730,25
h	z tytułu wynagrodzeń	131 885,33	130 455,10
i	inne	336 415,36	464 463,57
<b>4</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,00	
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	
	- krótkoterminowe	0,00	
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>35 610 105,56</b>	<b>21 267 235,08</b>

Warszawa, 21-04-2017 r.



Kamilla Sytek-Skonieczna  
Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

  
Klaudiusz Sytek  
Prezes Zarządu

Aforti Holding S.A.  
ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa  
NIP: 524-245-37-55, REGON: 141800547  
KRS: 0000330108

Aforti Ac Sp. z o.o.  
ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa  
NIP: 524-266-12-16, REGON: 141570047  
KRS: 0000313339



Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Tytuł	2016	2015
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>827 162,93</b>	<b>1 777 478,99</b>
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
<b>I</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>827 162,93</b>	<b>1 777 478,99</b>
<b>II</b>	<b>Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)</b>		
<b>III</b>	<b>Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>		
<b>IV</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 745 912,86</b>	<b>2 585 379,16</b>
<b>I</b>	<b>Amortyzacja</b>	<b>171 603,90</b>	<b>136 111,94</b>
<b>II</b>	<b>Zużycie materiałów i energii</b>	<b>166 768,02</b>	<b>91 803,03</b>
<b>III</b>	<b>Usługi obce</b>	<b>1 793 666,67</b>	<b>1 643 233,93</b>
<b>IV</b>	<b>Podatki i opłaty, w tym:</b>	<b>24 522,50</b>	<b>9 235,97</b>
	<i>- podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Wynagrodzenia</b>	<b>479 725,62</b>	<b>644 574,31</b>
<b>VI</b>	<b>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</b>	<b>21 455,75</b>	<b>53 997,03</b>
<b>VII</b>	<b>Pozostałe koszty rodzajowe</b>	<b>88 170,40</b>	<b>6 422,95</b>
<b>VIII</b>	<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>		
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>(1 918 749,93)</b>	<b>(807 900,17)</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 481,84</b>	<b>0,00</b>
<b>I</b>	<b>Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>1 850,22</b>	<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>Dotacje</b>	0,00	
<b>III</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	0,00	
<b>III</b>	<b>Inne przychody operacyjne</b>	631,62	
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 458,23</b>	<b>2 017,00</b>
<b>I</b>	<b>Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inne koszty operacyjne</b>	1 458,23	2 017,00
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(1 917 726,32)</b>	<b>(809 917,17)</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>4 620 537,30</b>	<b>2 188 337,58</b>
<b>I</b>	<b>Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:</b>		
<i>a)</i>	<i>od jednostek powiązanych, w tym:</i>		
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		
<i>b)</i>	<i>od jednostek pozostałych, w tym:</i>		
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		
<b>II</b>	<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>2 935,37</b>	<b>102 187,58</b>
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	2 584,28	89 754,94
<b>III</b>	<b>Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:</b>	<b>2 520 000,00</b>	<b>145 000,00</b>
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	
<b>IV</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	<b>2 097 600,00</b>	<b>1 939 000,00</b>
<b>V</b>	<b>Inne</b>	<b>1,93</b>	<b>2 150,00</b>
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>948 925,00</b>	<b>684 958,03</b>
<b>I</b>	<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>948 832,56</b>	<b>684 958,03</b>
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>	0,00	15 936,11
<b>II</b>	<b>Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	
<b>III</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Inne</b>	<b>92,44</b>	<b>0,00</b>

*Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016*

<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>1 753 885,98</b>	<b>693 462,38</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>1 753 885,98</b>	<b>693 462,38</b>

Warszawa, 21-04-2017 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: 141570047  
KRS: 0000313339



Klaudiusz Sytek  
Prezes Zarządu

Aforti Holding S.A.  
ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa  
NIP: 525-245-97-55. REGON: 141800547  
KRS: 0000330108

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Tytuł	2 016	2 015
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>9 939 607,41</b>	<b>9 249 193,03</b>
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>9 939 607,41</b>	<b>9 249 193,03</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>7 801 915,00</b>	<b>7 801 915,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
-	....		
b	zmniejszenie (z tytułu)		
-	umorzenie udziałów (akcji)		
.....			
1.2.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>7 801 915,00</b>	<b>7 801 915,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 057 505,80</b>	<b>1 060 553,80</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	693 462,38	(3 048,00)
a	zwiększenie (z tytułu)	693 462,38	(3 048,00)
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,		(3 048,00)
-	z podziału zysku (ustawowo)	693 462,38	
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	pokrycia straty		
-	.....		
2.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>1 750 968,18</b>	<b>1 057 505,80</b>
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	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
3.2.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	.....		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	.....		
4.2.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>386 724,23</b>	<b>386 724,23</b>
5.1.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>386 724,23</b>	<b>1 198 802,72</b>
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów podstawowych		
5.2.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>386 724,23</b>	<b>1 198 802,72</b>
a	zwiększenie (z tytułu)	693 462,38	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	693 462,38	
b	zmniejszenie	693 462,38	1 198 802,72
-	pokrycie strat	0,00	1 198 802,72
-	przeniesienie na kapitał zapasowy	693 462,38	
5.3.	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>386 724,23</b>	<b>0,00</b>




*Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016*

5.4	<i>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</i>	0,00	(812 078,49)
-	zmiany zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów podstawowych		
5.5	<i>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</i>	0,00	(812 078,49)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 198 802,72
-	przeniesienie zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	1 198 802,72
5.6	<i>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	0,00	386 724,23
5.7	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	386 724,23	386 724,23
6.	<i>Wynik netto</i>	1 753 885,98	693 462,38
a	zysk netto	1 753 885,98	693 462,38
b	strata netto (wielkość ujemna)		
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)		
II	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	11 693 493,39	9 939 607,41
III	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	11 693 493,39	9 939 607,41

Warszawa, 21-04-2017 r.



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

  
 .....  
 Klaudiusz Sytek  
 Prezes Zarządu

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

Aforti Ac Sp. z o.o.  
 ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa  
 NIP: 524-246-12-16, REGON: 141570047  
 KRS: 0000313339

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016

V. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Tytuł	2 016	2 015
<b>A</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 753 885,98</b>	<b>693 462,38</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-3 406 346,67</b>	<b>-979 906,93</b>
1	Amortyzacja	171 603,90	136 111,94
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	901 649,06	630 222,51
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 850,22	-145 000,00
5	Zmiana stanu rezerw	1 171,09	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	-3 265 660,85	436 501,31
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 363 667,67	-1 968 268,08
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 479 327,32	-69 474,61
10	Inne korekty	-2 097 600,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>-1 652 460,69</b>	<b>-286 444,55</b>
<b>B</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>1 761 257,55</b>	<b>1 696 266,00</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 720,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	1 758 537,55	1 696 266,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	1 758 537,55	1 696 266,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	175 000,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 758 537,55	1 521 266,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>7 102 665,04</b>	<b>2 843 597,91</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 554,70	19 067,91
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	6 341 254,00	2 824 530,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	410 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	6 341 254,00	2 414 530,00
-	nabycie aktywów finansowych	2 000 000,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	4 341 254,00	2 414 530,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	734 856,34	0,00
<b>III</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-5 341 407,49</b>	<b>-1 147 331,91</b>
<b>C</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>13 700 854,98</b>	<b>5 281 457,58</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	3 158 919,61	910 270,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	10 466 000,00	4 269 000,00

*Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016*

4	Inne wpływy finansowe	75 935,37	102 187,58
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>6 413 358,30</b>	<b>3 972 660,65</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	1 151 661,00	85 650,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	4 124 000,00	2 842 000,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	160 112,87	214 800,46
8	Odsetki	904 584,43	743 010,19
9	Inne wydatki finansowe	73 000,00	87 200,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>7 287 496,68</b>	<b>1 308 796,93</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>293 628,50</b>	<b>-124 979,53</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>293 628,50</b>	<b>-124 979,53</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 327,96</b>	<b>126 307,49</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±E), w tym:</b>	<b>294 956,46</b>	<b>1 327,96</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, 21-04-2017 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: 141579047  
KRS: 0000313339

  
.....  
Klaudiusz Sytek  
Prezes Zarządu  
Aforti Holding S.A.  
ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa  
NIP: 524-245-37-55, REGON: 141800547  
KRS: 0000330108



**VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

**I.**

**1. Zmiany w ciągu roku obrotowego środków trwałych:**

Wartość brutto	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwale w budowie	Razem
<b>Stan na początku roku</b>	-	-	<b>47 302,02</b>	<b>458 347,13</b>	<b>354 485,12</b>	<b>3 260,99</b>	<b>863 395,26</b>
Zwiększenia razem, w tym:	-	-	29 815,69	0,00	0,00	26 554,70	56 370,39
- z zakupu	-	-	0,00	0,00	0,00	26 554,70	26 554,70
- leasing	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	-	-	29 815,69	0,00	0,00	0,00	29 815,69
Zmniejszenia razem, w tym:	-	-	1 085,00	0,00	0,00	29 815,69	30 900,69
- sprzedaż	-	-	1 085,00	0,00	0,00	0,00	1 085,00
- likwidacja	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	-	-	0,00	0,00	0,00	29 815,69	29 815,69
<b>Stan na koniec roku</b>	-	-	<b>76 032,71</b>	<b>458 347,13</b>	<b>354 485,12</b>	<b>0,00</b>	<b>888 864,96</b>
<b>Umorzenie</b>							
<b>Stan na początku roku</b>	-	-	<b>11 004,40</b>	<b>125 025,50</b>	<b>41 685,26</b>	<b>0,00</b>	<b>177 715,16</b>
Zwiększenia razem, w tym:	-	-	36 652,10	76 391,00	56 121,80	0,00	169 164,90
- amortyzacja za rok obrotowy	-	-	36 652,10	76 391,00	56 121,80	0,00	169 164,90
Zmniejszenia razem, w tym:	-	-	215,22	0,00	0,00	0,00	215,22
- sprzedaż	-	-	215,22	0,00	0,00	0,00	215,22
- likwidacja	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec roku</b>	-	-	<b>47 441,28</b>	<b>201 416,50</b>	<b>97 807,06</b>	<b>0,00</b>	<b>346 664,84</b>
							0,00
<b>Wartość netto na początku roku</b>	-	-	<b>36 297,62</b>	<b>333 321,63</b>	<b>312 799,86</b>	<b>3 260,99</b>	<b>685 680,10</b>
<b>Wartość netto na koniec roku</b>	-	-	<b>28 591,43</b>	<b>256 930,63</b>	<b>256 678,06</b>	<b>0,00</b>	<b>542 200,12</b>

**2. Zmiany w ciągu roku obrotowego wartości niematerialnych i prawnych:**

Wartość brutto	31.12.2015	31.12.2016
	Oprogramowanie	Oprogramowanie
<b>Stan na początku roku</b>	<b>12 195,12</b>	<b>12 195,12</b>
Zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00
- zakupu	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>12 195,12</b>	<b>12 195,12</b>

*Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016*

<u>Umorzenie</u>		
Stan na początku roku	4 065,00	6 504,00
Amortyzacja za rok obrotowy	2 439,00	2 439,00
Zmniejszenia	-	0,00
Stan na koniec roku	6 504,00	8 943,00
Wartość netto na początku roku	8 130,12	5 691,12
Wartość netto na koniec roku	5 691,12	3 252,12

**3. Zmiany w ciągu roku obrotowego inwestycji długoterminowych**

Lp.	Zmiany w stanie Długoterminowe aktywa finansowe (kwota brutto)	Długoterminowe Aktywa Finansowe
1	Bilans otwarcia	11 660 634,99 zł
2	Zwiększenia	15 438 060,34 zł
a	objęcie udziałów/akcji	9 970 650,00 zł
b	udzielone pożyczki	4 732 554,00 zł
c	nabycie/objęcie innych papierów wartościowych	734 856,34 zł
3	Zmniejszenia	4 670 784,99 zł
a	sprzedaż udziałów/akcji	600 000,00 zł
b	przeniesienie na krótkoterminowe aktywa	2 400,00 zł
c	splata udzielonych pożyczek	4 068 384,99 zł
4	Bilans zamknięcia	22 427 910,34 zł

**4. kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych;**

W roku 2016 nie występują

**5. kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 1**

W roku 2016 nie występują

**6. wartość gruntów użytkowanych wieczysto:**

Na dzień 31.12.2016 nie występują

**7. 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 31.12.2016 nie występują

*Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016*

**8. posiadane papiery wartościowe lub prawa, w tym świadectwa udziałowe, zamienne dłużne papiery wartościowe, warranty i opcje**

Długoterminowe aktywa finansowe	
<b>Udziały lub akcje</b>	<b>19 533 580,00 zł</b>
Aforti Ac Sp. z o.o. - udziały	1 706 000,00 zł
Aforti Exchange Sp. z o.o. - udziały	1 675 000,00 zł
Aforti Finance S.A. - akcje	6 743 630,00 zł
Aforti Securities S.A. - akcje	6 351 600,00 zł
Aforti Capital Sp. z o.o. - udziały	2 057 350,00 zł
Aforti Collections S.A. - akcje	1 000 000,00 zł
<b>Inne papiery wartościowe</b>	<b>734 856,34 zł</b>
Certyfikaty Aforti FIZAN	734 856,34 zł

**9. dane o odpisach aktualizujących wartość należności,**

Na dzień 31.12.2016 nie występują

**10. Struktura własności kapitału podstawowego.**

Struktura własności kapitału podstawowego – stan na dzień 31.12.2016r.

Nazwa	Stan na 01.01.2016	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2016	ilość akcji [szt]
<b>Kapitał podstawowy, w tym:</b>	<b>7 801 915,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>7 801 915,00 zł</b>	<b>7 801 915</b>
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.

**11. Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy:**

Zarząd proponuje aby wykazany w rachunku zysków i strat – zysk netto roku bieżącego w kwocie 1.753.885,98zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.



*Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016*

**12. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia**

Nazwa	Stan na 01.01.2016	Zwiększenie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2016
<b>Rezerwy</b>	<b>12 051,48 zł</b>	<b>13 222,57 zł</b>	<b>12 051,48 zł</b>	<b>13 222,57 zł</b>
na badanie sprawozdań finansowych		13 000,00 zł	0,00 zł	13 000,00 zł
pozostałe	12 051,48 zł	222,57 zł	12 051,48 zł	222,57 zł

**13. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu, o przewidywanym okresie spłaty**

<b>Zobowiązania długoterminowe:</b>	<b>16 325 696,97 zł</b>
Wobec jednostek powiązanych	2 779 104,61 zł
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	13 546 592,36 zł
<i>z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	<i>13 141 000,00 zł</i>
- powyżej 1 roku do 3 lat	13 141 000,00 zł
<i>z tyt. innych zobowiązań finansowych -leasingu</i>	<i>280 842,36 zł</i>
- powyżej 1 roku do 3 lat	280 842,36 zł
- powyżej 3 do 5 lat	0,00 zł
inne	124 750,00 zł

**14. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki (ze wskazaniem jego charakteru i formy zabezpieczeń)**

Na dzień 31.12.2016 nie występują

**15. wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwota czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie**

**a/ czynne rozliczenia międzyokresowe:**

Nazwa	Stan na 01.01.2016	Zwiększenie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2016
<b>Czynne rozl. międzyokresowe krótkoterm.</b>	<b>209 856,57 zł</b>	<b>948 964,10 zł</b>	<b>150 648,11 zł</b>	<b>1 008 172,56 zł</b>
domeny i strony internetowe	2 243,05 zł	1 954,70 zł	916,75 zł	3 281,00 zł
opłaty GPW i KDPW	0,00 zł	7 000,00 zł	0,00 zł	7 000,00 zł
koszty obsługi obligacji	206 283,65 zł	0,00 zł	101 055,00 zł	105 228,65 zł
ubezpieczenie	271,57 zł	9 817,00 zł	898,60 zł	9 189,97 zł
usługi reklamowe	0,00 zł	430 000,00 zł	47 777,76 zł	382 222,24 zł
pozostałe	1 058,30 zł	500 192,40 zł	0,00 zł	501 250,70 zł

*Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016*

**b/ bierne rozliczenia międzyokresowe:**

Na dzień 31.12.2016 nie występują

**c/ kwota czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie**

Na dzień 31.12.2016 nie występują

**16. składniki aktywów lub pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu, ich powiązanie między tymi pozycjami; w szczególności podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową**

Inne zobowiązania finansowe -leasing	416 323,72 zł
zobowiązanie długoterminowe	280 842,36 zł
zobowiązanie krótkoterminowe	135 481,36 zł

**17. łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; zobowiązania warunkowe w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych**

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

Zobowiązania warunkowe w zakresie emerytur i podobnych świadczeń nie występują na dzień bilansowy 31.12.2016

**18. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej**

Na dzień 31.12.2016 nie występują

II.

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów.

Wyszczególnienie przychodów	2016 rok	2015 rok
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>	<b>827 162,93</b>	<b>1 777 478,99</b>
Przychody netto ze sprzedaży	827 162,93	1 777 478,99
<b>Pozostałe przychody operacyjne:</b>	<b>2 481,84</b>	<b>0,00</b>
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 850,22	0,00
inne	631,62	0,00
<b>Przychody finansowe:</b>	<b>4 620 537,30</b>	<b>2 188 337,58</b>
odsetki	2 935,37	102 187,58
Zysk ze zbycia inwestycji	2 520 000,00	145 000,00
Aktualizacja wartości inwestycji	2 097 600,00	1 939 000,00
Inne	1,93	2 150,00
<b>Razem przychody:</b>	<b>5 450 182,07</b>	<b>3 965 816,57</b>

Wszystkie przychody Spółka uzyskuje na terenie kraju.

2. wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

W roku 2016 nie występują

3. wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

W roku 2016 nie występują

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

W roku 2016 nie występują

5. rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto;

l.p.	wyszczególnienie	kwota
1.	Zysk/ (strata) brutto	1 753 885,98



*Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016*

<b>2.</b>	<b>Koszty KUP w roku 2016 ogółem</b>	<b>833 200,48</b>
	-wypłacone wynagrodzenia z roku 2015	102 153,41
	- zapłacone składki ZUS z roku 2015	16 425,73
	!- raty leasingowe w części kapitałowej	152 466,29
	- faktury z przekroczonym terminem płatności - NKUP w 2015 roku. Zapłacone w roku 2016 KUP	562 155,05
<b>3.</b>	<b>Przychody niepodlegające opodatkowaniu</b>	<b>2 097 600,80</b>
	- aktualizacja inwestycji	2 097 600,00
	- pozostałe	0,80
<b>4.</b>	<b>Koszty niestanowiące kosztów uzysk. przych. ogółem</b>	<b>336 128,47</b>
	-odsetki	44 301,73
	- niezapłacone składki ZUS	10 798,53
	-niewypłacone wynagrodzenia	83 373,20
	-utworzone rezerwy na koszty roku 2016	13 222,57
	- amortyzacja	159 015,36
	-pozostałe	25 417,08
	- faktury z przekroczonym terminem płatności	
<b>5.</b>	<b>Zysk/(Strata) podatkowa.</b>	<b>- 840 786,83</b>

- 6. koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym;**

W roku 2016 nie występują

- 7. odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym;**

W roku 2016 nie występują

- 8. poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska;**

W roku 2016 Spółka poniosła nakłady na środki trwałe w kwocie 26.554,70 zł, na kolejny rok Spółka nie planuje ponoszenia nakładów.

- 9. kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie**

W roku 2016 nie występują



### III.

#### **Dane objaśniające dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny**

Na dzień bilansowy 31.12.2016 nie występowały pozycje sprawozdania finansowego wyrażone w walutach obcych

### IV.

#### **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.

### V.

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



*Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016*

W roku 2016 nie występują

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

W Spółce Aforti Holding S.A. w 2016 r. występowały transakcje z jednostkami powiązanymi, zostały zawarte na warunkach rynkowych.

**3. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym.**

Treść	Rok 2016	Rok 2015
Przeciętna liczba zatrudnionych:	2	7

**4. 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 2016
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

**5. 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, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju**

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

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

Dnia 21 marca 2017 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 2016 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

*Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016*

miesiący kończący się 31 grudnia 2016 r. oraz wydania pisemnej opinii wraz z raportem z badania tego sprawozdania. Za wykonanie usługi Spółka zapłaci 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.

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, w tym innych usług poświadczających, ani usług doradztwa podatkowego.

**VI.**

- 1. informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju;**

W roku 2016 nie wystąpiły.

- 2. informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki;**

W roku 2016 nie wystąpiły.

- 3. dokonane w roku obrotowym zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, 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, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny;**

W związku ze zmianą ustawy o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2016 r., poz. 1047) rok 2016 jest pierwszym rokiem, w którym obowiązują nowe wzory sprawozdań finansowych. Niniejsze sprawozdanie zostało przygotowane zgodnie z tymi wytycznymi, z zachowaniem porównywalności danych z roku ubiegłego. Spółka nie dokonała zmian przyjętych wcześniej metod wyceny, zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne, z uwzględnieniem wcześniejszego akapitu, z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

- 4. informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy**

W roku 2016 nie wystąpiły.

**VII.**

**1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

W roku 2016 nie wystąpiły.

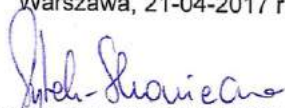
**2. wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki;**

- **Aforti Finance S.A.** – Siedzibą Spółki jest Warszawa Adres - ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa.
- **Aforti Exchange Sp. z o.o.** – Siedzibą Spółki jest Warszawa. Adres - ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa.
- **Aforti Ac Sp. z o.o.** z siedzibą 00-613 Warszawa, ul. Chałubińskiego 8
- **Aforti Capital Sp. z .o.o.** - Siedzibą Spółki jest Warszawa Adres - ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa.
- **Aforti Securities S.A.** – Siedzibą Spółki jest Warszawa Adres - ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa.
- **Aforti Collections S.A.** – Siedzibą Spółki jest Warszawa Adres - ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa.

**3. 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.

Warszawa, 21-04-2017 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: 141579047  
KRS: 0000313339



.....  
**Klaudiusz Sytek**  
Prezes Zarządu

**Aforti Holding S.A.**  
ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa  
NIP: 525-245-37-55, REGON: 141600547  
KRS: 0000330108

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



## **5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI AFORTI HOLDING S.A. W ROKU OBROTOWYM 2016.**

[www.afortiholding.pl](http://www.afortiholding.pl)

**Zyskaj 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.

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



**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki  
Aforti Holding S.A.  
w Warszawie w 2016r.**

**Warszawa, 21 kwietnia 2017r.**

g

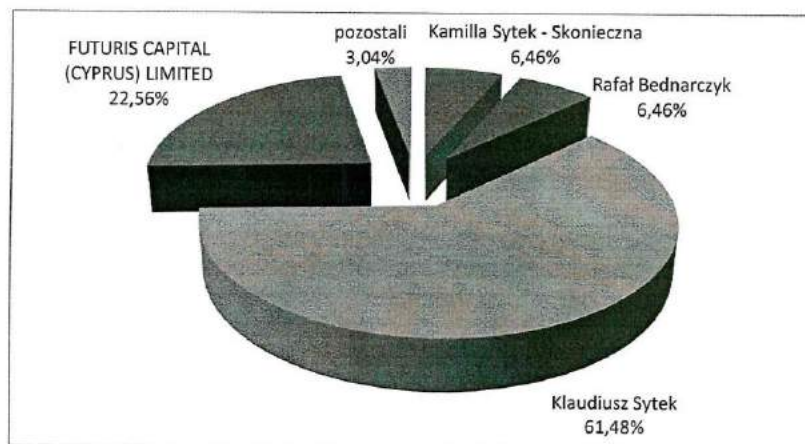


## 1. Dane Spółki

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 31.12.2016r 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 CAPITAL (CYPRUS) LIMITED	1 760 000	22,56%
pozostali	237 974	3,04%
---	<b>7 801 915</b>	<b>100,0%</b>



## 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

Ć.

### 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)  
Intrologatorstwo i podobne usługi (PKD 18.14.Z)  
Wydawanie książek (PKD 58.11.Z)  
Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) (PKD 58.12.Z)  
Wydawanie gazet (PKD 58.13.Z)  
Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (PKD 58.14.Z)  
Pozostała działalność wydawnicza (PKD 58.19.Z)  
Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (PKD 58.21.Z)  
Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania (PKD 58.29.Z)  
Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59.20.Z)  
Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z)  
Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (62.03.Z)  
Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z)  
Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z)  
Działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z)  
Działalność agencji informacyjnych (PKD 63.91.Z)  
Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 63.99.Z)  
Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z)  
Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z)  
Leasing finansowy (PKD 64.91.Z)  
Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z)  
Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z)  
Zarządzanie rynkami finansowymi (PKD 66.11.Z)  
Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 66.12.Z)  
Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z)  
Działalność prawnicza (PKD 69.10.Z)  
Działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z)  
Działalność firm centralnych (head 2office) 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 94.11.Z)

#### 4. Wartość kapitału zakładowego Spółki

Na dzień 31 grudnia 2016r. 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, 3.026.835 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, wraz z zyskiem z lat ubiegłych przeznaczonym na kapitał, tworzy kapitał zapasowy, który na dzień 31 grudnia 2016r. wyniósł 1 750 968,18 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,  
Maciej Stańczuk,  
Krzysztof Dresler,  
Andrzej Podsiadło,  
Dawid Pawłowski,



Robert Sieńkowski,  
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 2016r. Spółka wygenerowała zysk netto w kwocie 1.753.885,98 zł.

Poniżej syntetyczne przedstawienie najważniejszych pozycji rachunku wyników Spółki (w złotych polskich) za rok 2016.

<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	827 162,93
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	-2 745 912,86
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	2 481,84
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	-1 458,23
<b>Przychody finansowe</b>	4 620 537,30
<b>Koszty finansowe</b>	-948 925,00
<b>Zysk z działalności gospodarczej</b>	1 753 885,98
<b>Zysk netto</b>	1 753 885,98

#### 8. 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

4

Ć.

**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.

**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. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

Spółka nie prowadzi żadnych aktywności w obszarze badań i rozwoju

**13. Informacja o udziałach własnych**

Spółka nie posiada żadnych udziałów własnych

**14. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)**

Spółka na koniec okresu objętego sprawozdaniem posiadała następujące biura:

- Kraków, ul. Zwierzyniecka 26


- Warszawa, ul. Chałubińskiego 8

Oddziały te są biurami handlowymi, nie są wyodrębnionymi jednostkami, nie są wyszczególnione we wpisie do Krajowego Rejestru Sądowego

**15. Kontynuacja działalności Spółki.**

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

W 2017r 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 2016 i dane porównywalne za rok obrotowy 2015 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 2016 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 2016, 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 2016.**



# **Dobra Firma Justyna Struś**

## **OPINIA wraz z raportem**

z badania  
sprawozdania finansowego

**Aforti Holding S.A.**  
za rok obrotowy zakończony  
w dniu 31 grudnia 2016 roku

Dobra Firma Justyna Struś

Warszawa, kwiecień 2017 rok

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

### **dla Zarządu, Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Aforti Holding SA, z siedzibą w Warszawie, ul. Chałubińskiego 8, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Prezes Zarządu jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Prezes Zarządu jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Prezes Zarządu oraz członkowie rady nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

III. 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,

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w Spółce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Prezesa Zarządu oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy zniekształceń w sprawozdaniu z działalności .



Justyna Struś biegły rewident Nr 3875

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Dobra Firma Justyna Struś  
Podmiot wpisany na listę KIBR pod numerem 3310  
01-211 Warszawa ul. Kasprzaka 24 a m 15

**Warszawa 21.04.2017 r.**

# **DOBRA FIRMA JUSTYNA STRUŚ**

## **RAPORT**

z badania jednostkowego sprawozdania  
finansowego

**Aforti Holding SA**

za rok obrotowy zakończony  
w dniu 31 grudnia 2016 roku



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



**Raport**  
**z badania sprawozdania finansowego**  
**jednostki Aforti Holding SA**  
**z siedzibą w Warszawie, ul. Chałubińskiego 8**  
**za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016**

**kwiecień 2017**



Aforti Holding SA – badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

W Spółce funkcjonuje Rada Nadzorcza – na dzień 31.12.2016 r. jej skład był następujący:

Kamilla Sytek – Skonieczna	Przewodnicząca RN	od dnia 22.04.2015r.
Maciej Stańczuk	Członek RN	od dnia 22.09.2016r.
Dariusz Graff	Członek RN	od dnia 30.05.2014r.
Robert Sierńkowski	Członek RN	od dnia 22.04.2015r.
Krzysztof Dresler	Członek RN	od dnia 19.10.2016r.
Andrzej Podsiadło	Członek RN	od dnia 19.10.2016r.
Dawid Pawłowski	Członek RN	od dnia 23.04.2013r.

6. Księgi Jednostki od dnia 15.04.2014 roku prowadzi Spółka Aforti Ac Sp. z o. o. na podstawie zawartej umowy.

7. Kapitał (fundusz) własny kształtuje się następująco:

Nazwa kapitału (funduszu) własnego	2016 rok	2015 rok
Kapitał podstawowy	7 801 915,00	7 801 915,00
Kapitał zapasowy	1 750 988,18	1 057 505,80
Zysk(strata) z lat ubiegłych	386 724,23	386 724,23
Zysk(strata) netto	1 753 885,98	693 462,38
Kapitał (fundusz) własny	11 693 493,39	9 939 607,41

Kapitał (fundusz) podstawowy w wysokości 7 801 915,00 zł, dzieli się na 7 801 915 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 1,00 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	503 907	503 907	6,46 %	6,46 %
Rafał Bednarczyk	503 798	503 798	6,46 %	6,46 %
Klaudiusz Sytek	4 796 236	4 796 236	61,48 %	61,48 %
Futuris Capital(Cyprus) Limited	1 760 000	1 760 000	22,56 %	22,56 %
Pozostali	237 974	237 974	3,04 %	3,04 %
Razem	7 801 915	7 801 915	100,00 %	100,00 %

*Aforti Holding SA – badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016*

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym – z datą 03.04.2017r. Pan Klaudiusz Sytek odkupił akcje należące do Futuris Capital (Cyprus) Limited, więc na dzień dzisiejszy Spółka ta nie jest akcjonariuszem Aforti Holding SA. Opisana zmiana została zgłoszona do Komisji Nadzoru Finansowego.

8. Jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 2 osoby, a w roku poprzednim 7 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą nr 01/22/12/2016 Rady Nadzorczej z dnia 22.12.2016r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski Dobra Firma Justyna Struś z siedzibą w Warszawie, ul. 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 21 marca 2017r, zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 21 marca 2017r. do 21.04.2017 r.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Justyna Struś (nr rej. 3875) biorący udział w badaniu oświadcza, że pozostaje niezależny od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i ust.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 2016 r. poz. 1000).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Dobra Firma Justyna Struś z siedzibą w Warszawie ul. Kasprzaka 24 a m 15 i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27.06.2016r.  
  
Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 czerwca 2016r. przeznaczono na:  
  
Kapitał zapasowy Spółki.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla M. ST. Warszawy– XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 01.07.2016r.,



*Aforti Holding SA – badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016*

- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 01.07.2016r.
14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości przez Prezesa Zarządu Spółki oraz przez osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
  - b) bilansu na dzień 31.12.2016 r. z sumą aktywów i pasywów **35 610 105,56 zł**
  - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+) **1 753 885,98 zł**
  - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016, wykazującego zwiększenie kapitału własnego o **1 753 885,98 zł**
  - e) przepływów środków pieniężnych za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujących ich zwiększenie o **293 628,50 zł**
  - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.
15. 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.
16. Ponadto Prezes Zarządu Spółki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie 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.
17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,

*Aforti Holding SA – badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016*

- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

Aforti Holding SA – badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016

## B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

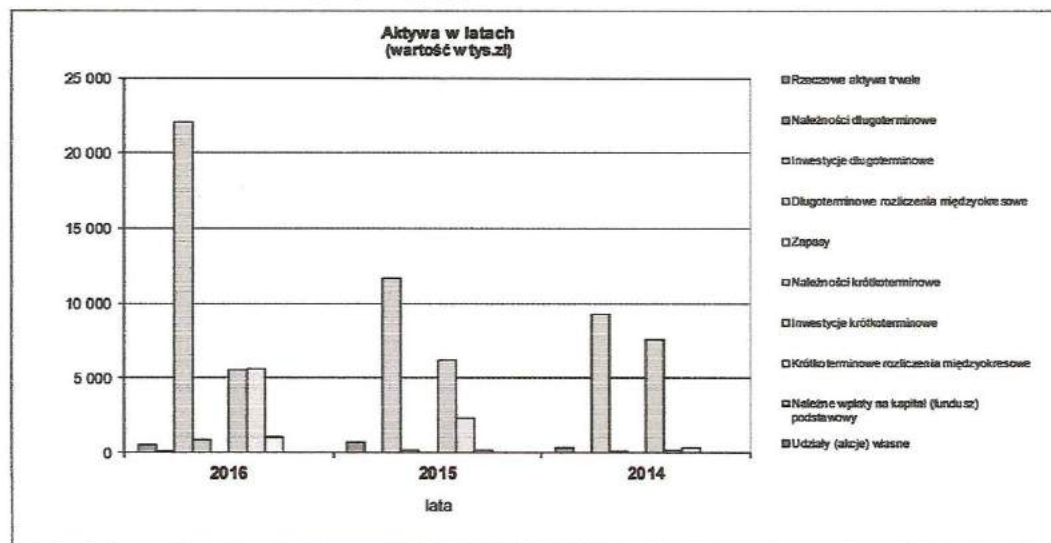
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

### 1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	23 864,5	67,0	12 560,2	59,1	9 710,6	54,6	11 304,4	190,0	14 153,9	245,8
I.	Wartości niematerialne i prawne	3,3	0,0	5,7	0,0	8,1	0,0	(2,4)	57,1	(4,9)	40,0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	542,2	1,5	685,7	3,2	381,4	2,1	(143,5)	79,1	160,8	142,2
III.	Należności długoterminowe	2,0	0,0					2,0		2,0	
IV.	Inwestycje długoterminowe	22 427,9	63,0	11 660,6	54,8	9 318,3	52,4	10 767,3	192,3	13 109,6	240,7
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	889,2	2,5	208,2	1,0	2,8	0,0	681,0	427,2	886,3	31 513,2
B.	Aktywa obrotowe	11 745,6	33,0	8 707,1	40,9	8 073,4	45,4	3 038,5	134,9	3 672,2	145,5
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	5 508,5	15,5	6 215,9	29,2	7 571,3	42,6	(707,4)	88,6	(2 062,9)	72,8
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 229,0	14,7	2 281,3	10,7	156,3	0,9	2 947,6	229,2	5 072,6	3 345,3
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	1 008,2	2,8	209,9	1,0	345,7	1,9	798,3	480,4	662,5	291,6

Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



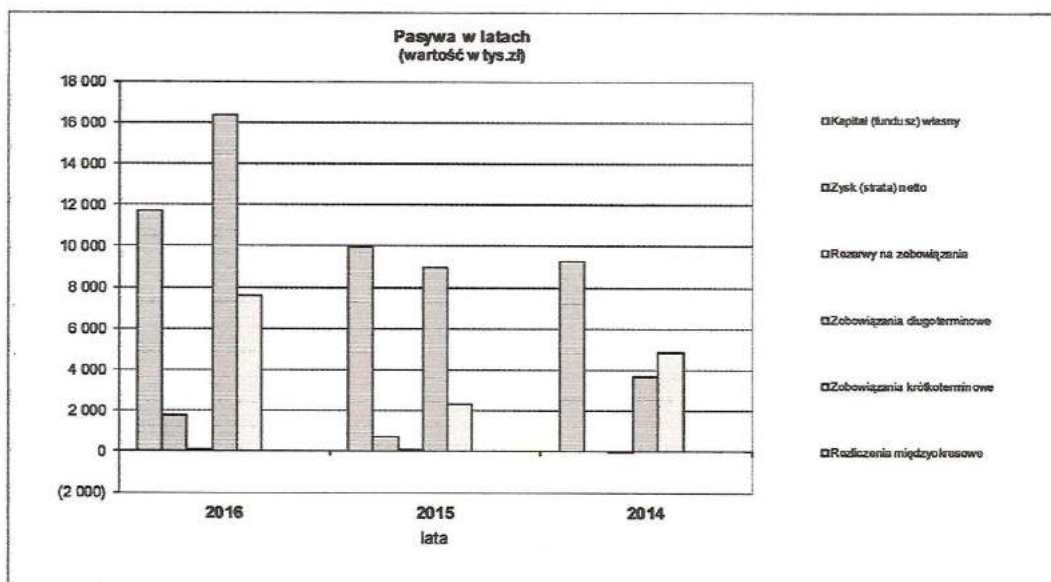
Aforti Holding SA – badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016

Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

**BILANS - Pasywa w tys. zł.**

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	11 693,5	32,8	9 539,6	46,7	8 050,4	48,6	1 753,9	117,6	3 643,1	145,3
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 801,9	21,9	7 801,9	36,7	7 801,9	47,1		100,0		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 751,0	4,9	1 057,5	5,0	1 060,6	6,4	693,5	165,6	690,4	165,1
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	386,7	1,1	386,7	1,8	(812,1)	(4,9)		100,0	1 198,8	(47,6)
VI.	Zysk (strata) netto	1 753,9	4,9	693,5	3,3			1 060,4	252,9	1 753,9	
VII.	Odply z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 916,6	67,2	11 327,6	53,3	8 506,9	51,4	12 589,0	211,1	15 409,8	281,1
I.	Rezerwy na zobowiązania	13,2	0,0	12,1	0,1	(7,9)	(0,0)	1,2	109,7	21,2	(166,4)
II.	Zobowiązania długoterminowe	16 325,7	45,8	8 991,2	42,3	3 657,8	22,1	7 334,5	181,6	12 667,9	446,3
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 577,7	21,3	2 324,3	10,9	4 857,1	29,3	5 253,3	326,0	2 720,6	156,0

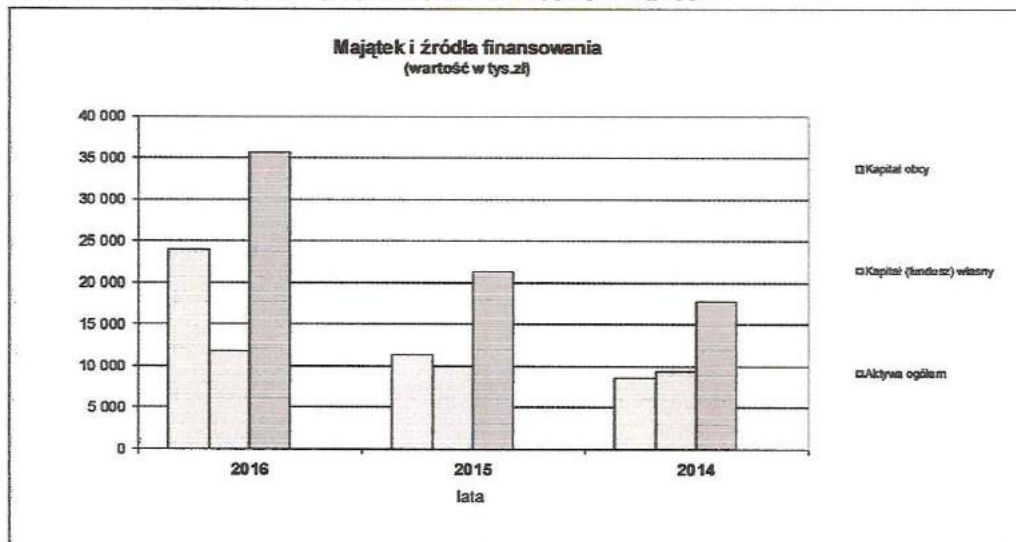
Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:





Aforti Holding SA – badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016

Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



W ramach analizy strukturalnej bilansu należy zauważyć, iż główną pozycję aktywów stanowią inwestycje długoterminowe o wartości 22 427,9 tys. zł, co stanowi 63,0 % sumy bilansowej.

W grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 3 038,5 tys. zł (34,90 % do roku 2015), który obejmuje głównie:

- podwyższenie stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych na 31.12.2016 r. o 880,0 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, oraz w pozostałych jednostkach o 1 774 tys. zł. Nastąpił również wzrost stanu środków pieniężnych na rachunkach bankowych o 293,6 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego,
- wzrost krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na dzień 31.12.2016 r. o 798,3 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne oraz środki z emisji obligacji korporacyjnych.

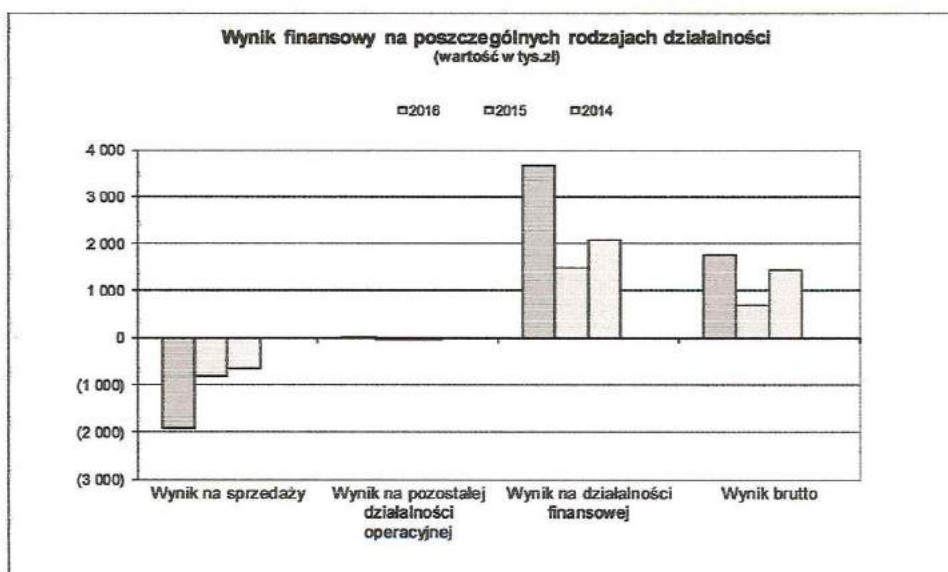
Największą pozycję pasywów stanowią zobowiązania długoterminowe o wartości 16 325,7 tys. zł, co stanowi 45,8 % sumy bilansowej.

Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 226,02 % w stosunku do roku 2015 i o 56,01 % w stosunku do roku 2014, głównie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy.

Aforti Holding SA – badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016

**2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:**

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A. Działalność podstawowa</b>											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	827,2	15,2	1 777,5	44,8	795,9	23,5	(950,3)	46,5	31,3	103,9
2.	Koszt własny sprzedaży	2 745,9	74,3	2 585,4	79,0	1 436,7	73,9	160,5	106,2	1 309,2	191,1
3.	Wynik na sprzedaży	(1 918,7)		(807,9)		(640,8)		(1 110,8)	237,5	(1 277,9)	299,4
<b>B. Pozostała działalność operacyjna</b>											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	2,5	0,0					2,5		2,5	
2.	Pozostałe koszty operacyjne	1,5	0,0	2,0	0,1	3,3	0,2	(0,6)	72,3	(1,9)	44,0
3.	Wynik na działalności operacyjnej	1,0		(2,0)		(3,3)		3,0	(50,7)	4,3	(30,9)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(1 917,7)		(809,9)		(644,1)		(1 107,8)	236,8	(1 273,6)	297,7
<b>D. Działalność finansowa</b>											
1.	Przychody finansowe	4 620,6	84,8	2 188,3	55,2	2 589,9	76,5	2 432,2	211,1	2 030,6	178,4
2.	Koszty finansowe	948,9	25,7	685,0	20,9	505,3	26,0	264,0	138,6	443,8	187,8
3.	Wynik na działalności finansowej	3 671,6		1 503,4		2 084,6		2 168,2	244,2	1 587,0	176,1
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	1 753,9		693,5		1 440,5		1 060,4	262,9	313,4	121,8
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem					241,7				(241,7)	
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	1 753,9		693,5		1 198,8		1 060,4	262,9	555,1	146,3
<b>Przychody ogółem</b>		<b>5 450,2</b>	<b>100,0</b>	<b>3 965,8</b>	<b>100,0</b>	<b>3 385,8</b>	<b>100,0</b>	<b>1 484,4</b>	<b>137,4</b>	<b>2 084,4</b>	<b>161,0</b>

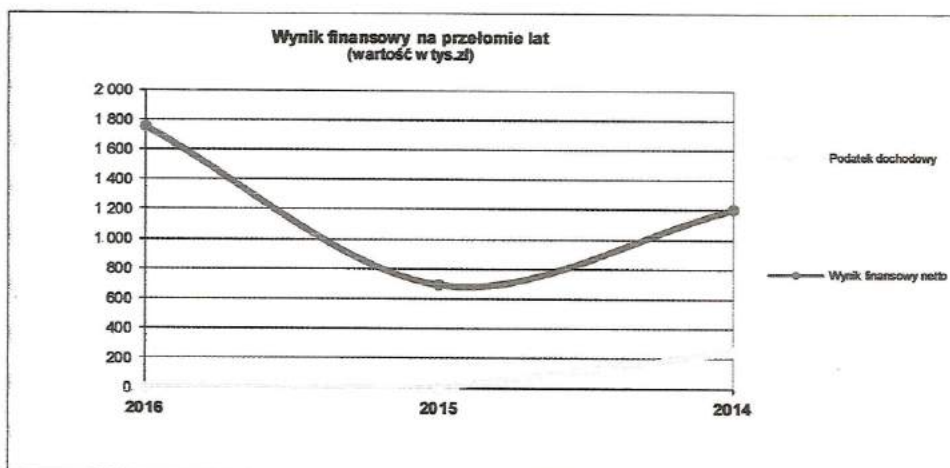


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów finansowych o 52,64 %, oraz

Aforti Holding SA – badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016

wzrost kosztów działalności operacyjnej o 6,21 %.

Z uwagi na wygenerowanie zysku w segmencie działalności finansowej jednostka wypracowała zysk netto w wysokości 1 753,9 tys. zł. Wyższy od zysku roku ubiegłego o 152,91 % i od roku zaprzęszłego o 46,30 %.



### 3. Analiza wskaźnikowa

#### 3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
<b>Rentowność majątku (ROA)</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	4,93 %	3,26 %	6,74 %
<b>Rentowność netto</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	32,18 %	17,49%	46,29 %
<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	15,0 %	6,98 %	14,89 %

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.

Zauważyć można jednak zdecydowane zwiększenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane osiągnięciem wyższego wyniku finansowego.

Wskaźnik rentowności majątku pokazuje, że majątek pracujący w spółce generował zysk.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem wzrósł prawie dwukrotnie, podobnie jak wskaźnik rentowności kapitału własnego, który sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego.



Aforti Holding SA – badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016

### 3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

4. Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,55	3,73	1,66
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usł.pow.12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,41	3,54	1,58

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

Wskaźniki są utrzymane na bezpiecznym poziomie.

### 3.3. Wskaźniki rotacji.

5. Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) średni stan zapasów x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	-	-	-
Spływ należności (w dniach) średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	792	625	658
Spłata zobowiązań (w dniach) średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	725	97	12

Obrót należnościami w dniach wydłużył się. Ma to związek z wydłużonym kredytem kupieckim.

Spłata zobowiązań w dniach uległa również wydłużeniu.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na zachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.



*Aforti Holding SA – badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016*

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

### **C. Część szczegółowa**

#### **1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.**

##### **1.1. Księgowość jednostki.**

Jednostka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2012 roku. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące inwestycji długoterminowych.

Ostatnie zmiany do polityki rachunkowości wprowadzone zostały w dniu 20.07.2016r. uchwałą Zarządu Nr 1/20/07/2016.

##### **1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości:**

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 1 stycznia roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są przez Spółkę Aforti Ac Sp. z o. o. na podstawie zawartej umowy, 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 ograniczenie dostępu,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były

*Aforti Holding SA – badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016*

sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

**1.3.W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:**

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardej, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i art. 72 ustawy o rachunkowości).
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu Spółki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

**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.

Biegły rewident uczestniczył w akcji wysyłania potwierdzeń sald do kontrahentów Spółki.

**3. AKTYWA**

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

**3.1.Aktywa trwałe** **23 864 523,96 zł**

Stanowią one 67,02 % aktywów ogółem

**3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości** **3 252,12 zł**

Stanowią one 0,01 % bilansowej sumy aktywów.

- a) Wartości niematerialne i prawne stanowią głównie licencje na programy komputerowe.

Aforti Holding SA – badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016

b) Zaliczki na wartości niematerialne i prawne – nie występują.

**3.1.2. Rzeczowe aktywa trwale w wysokości 542 200,12 zł**

Stanowią one 1,52 % bilansowej sumy aktywów.

Rzeczowe aktywa trwale spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 ustawy o rachunkowości),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, zasoby majątkowe,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,

**3.1.3. Należności długoterminowe 2 000,00 zł**

Stanowią one 0,01 % bilansowej sumy aktywów.

Należności długoterminowe spełniają wymagania ustawy o rachunkowości.

**3.1.4. Inwestycje długoterminowe 22 427 910,34 zł**

Stanowią one 62,98 % bilansowej sumy aktywów.

Posiadane przez jednostkę inwestycje długoterminowe spełniają kryteria zawarte w art. 3 ust. 1 pkt 17 ustawy o rachunkowości.

Głównymi pozycjami inwestycji długoterminowych są udziały i akcje w jednostkach powiązanych oraz udzielone pożyczki podmiotom powiązanym.

**3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 889 161,38 zł**

Stanowią one 2,50 % bilansowej sumy aktywów.

**3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 11 745 581,60 zł**

Stanowią 32,98 % aktywów ogółem.

**3.2.1. Zapasy 0,00 zł**

Stanowią one bilansowej sumy aktywów.

**3.2.2. Należności krótkoterminowe 5 508 452,58 zł**

Stanowią 15,47 % aktywów.

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28 ust. 1 pkt 7 oraz art. 7 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości).

**3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe 5 228 956,46 zł**

Stanowią 14,68 % aktywów.



*Aforti Holding SA – badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016*

Środki pieniężne na rachunkach i lokatach bankowych zostały potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

Krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują akcje i udziały w jednostkach powiązanych oraz w pozostałych jednostkach. Zostały one wycenione zgodnie z ustawą o rachunkowości.

**3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** **1 008 172,56 zł**

Stanowią 2,83 % aktywów.

Jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 ustawy o rachunkowości).

**3.3. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy** **0,00 zł**

**3.4. Udziały (akcje) własne** **0,00 zł**

**3.5. Ogółem aktywa bilansu wynoszą** **35 610 105,56 zł**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

## 4. PASYWA

**4.1. Kapitał (fundusz) własny** **11 693 493,39 zł**

Stanowi 32,84 % pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

**4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy** **7 801 915,00 zł**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania kodeksu spółek handlowych.

**4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy** **1 750 968,18 zł**

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 693 462,38 zł z podziału zysku za 2015 rok, zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 3 z dnia 27 czerwca 2016 r.

**4.1.3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny** **0,00 zł**



Aforti Holding SA – badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016

<b>4.1.4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00 zł</b>
<b>4.1.5. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>386 724,23 zł</b>
<b>4.1.6. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk</b>	<b>1 753 885,98 zł</b>
ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.	
<b>4.1.7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00 zł</b>
<b>4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>23 916 612,17 zł</b>
Stanowią one 67,16 % bilansowej sumy pasywów.	
<b>4.2.1. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>13 222,57 zł</b>
Stanowią 0,04 % sumy pasywów.	
Rezerwy na zobowiązania, dotyczą prawidłowo ustalonych przyszłych zobowiązań.	
<b>4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie</b>	<b>16 325 696,97 zł</b>
Stanowią one 45,85 % bilansowej sumy pasywów.	
Zobowiązania długoterminowe stanowią przede wszystkim zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.	
<b>4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>7 577 692,63 zł</b>
Stanowią 21,28 % bilansowej sumy pasywów.	
Zobowiązania wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt. 7 ustawy o rachunkowości.	
<b>4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00 zł</b>
<b>4.3. Ogółem pasywa bilansu</b>	<b>35 610 105,56 zł</b>
Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętą przez jednostkę polityką rachunkowości.	
Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.	

Aforti Holding SA – badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016

## 5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – wybrane pozycje.

Rachunek zysków i strat sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

Przychody z działalności operacyjnej wynoszą **827 162,93 zł**

Koszty działalności operacyjnej stanowią kwotę **2 745 912,86 zł**

Na podstawowej działalności ukształtowała się strata na poziomie **1 918 749,93 zł**

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa. Koszty ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

Główną pozycję pozostałych przychodów operacyjnych wynoszących **2 481,84 zł**

stanowią przychody z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 1 850,22 zł.

Pozostałe koszty operacyjne wynoszą **1 458,23 zł**

W segmencie działalności finansowej jednostka osiągnęła zysk w wysokości **3 671 612,23 zł**

głównie z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych w kwocie 2 097 600,00 zł oraz z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 2 520 000,00 zł.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych i kosztów operacyjnych, oraz przychodów i kosztów finansowych.

Ustalenia w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych jednostka zaprezentowała w informacji dodatkowej.

## 6. Pozostałe zagadnienia.

### 6.1. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

*Aforti Holding SA – badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016*

## **6.2. 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 zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

## **6.3. 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.

## **6.4. Dodatkowe zagadnienia.**

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

## **6.5. Zdarzenia po dacie bilansu.**

Biegły rewident stwierdza, że między dniem bilansowym, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 21.04.2017 r.

## **6.6. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.**

Transakcje z jednostkami powiązаныmi występują, ale wszystkie zawarte na warunkach rynkowych.

## **7. Podsumowanie.**

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

Raport zawiera 20 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2016 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.
5. Przepływy środków pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

*Aforti Holding SA – badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016*

**Kluczowy biegły rewident:**



**Justyna Struś**

**nr rej 3875**

**przeprowadzający badanie**

**w imieniu Dobra Firma Justyna Struś**

**podmiot uprawniony do badania**

**sprawozdań finansowych**

**wpisany na listę KIBR pod numerem 3310**

**z siedzibą w Warszawie**

**ul. Kasprzaka 24 a m 15**

**Warszawa, 21.04.2017r.**



## 8. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRZYCH 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.

Lp.	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	
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	
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,	<b>TAK</b>	
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,	<b>TAK</b>	
20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	<b>TAK</b>	
21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	<b>TAK</b>	
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.	<b>TAK</b>	
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.	<b>TAK</b>	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	<b>TAK</b> Z wyłączeniem GPWInfoStrefa	W ocenie Zarządu informacje przekazywane za pośrednictwem własnej strony oraz publikowanych raportów EBI są wystarczające do oceny spółki przez inwestorów.
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami	<b>TAK</b>	

		Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.		
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, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Dotychczas Emitent nie organizował otwartych spotkań z inwestorami, analitykami oraz mediami. W przypadku uzasadnionych zdarzeń Zarząd podejmie decyzję o zorganizowaniu takiego spotkania.



12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	TAK	Dotychczas nie odnotowano takiego zdarzenia.
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	Dotychczas Emitent nie odnotował tego typu zdarzeń. W przypadku wystąpienia opisanych zdarzeń korporacyjnych Emitent niezwłocznie zamieści tego typu informację.
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	Dotychczas Emitent nie odnotował tego typu zdarzeń.

<p><b>16</b></p>	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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,</li> <li>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>• 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.</li> </ul>	<p><b>NIE</b></p>	<p>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.</p>
<p><b>16a</b></p>	<p>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</p>	<p><b>TAK</b></p>	