

**Raport kwartalny
i skonsolidowany raport kwartalny
Aforti Holding S.A.
z siedzibą w Warszawie
za II kwartał 2013r.**



Warszawa, 14 sierpnia 2013r.

1. Dane Spółki

Podstawowe informacje

Nazwa (firma)	Aforti Holding Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona	Aforti Holding S.A.
Forma prawna	spółka akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	00-613 Warszawa, ul. Chałubińskiego 8
Telefon	+ 48 22 647 50 40
Faks	+ 48 22 536 71 40
Adres poczty elektronicznej	inwestorzy@afortiholding.pl
Adres głównej strony internetowej	www.afortiholding.pl
Identyfikator wg właściwej klasyfikacji statystycznej	REGON: 141800547
Numer wg właściwej identyfikacji podatkowej	NIP: 525-245-37-55
Ilość akcji	3.015.080 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
Wielkość zatrudnienia	W spółce Aforti Holding S.A. zatrudnionych jest 5 osób w przeliczeniu na pełne etaty, a w Grupie Kapitałowej Aforti Holding S.A. zatrudnione jest 39 osób w przeliczeniu na pełne etaty – stan na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

2. Osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu jest następujący:

- Pan Klaudiusz Sytek – Prezes Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej jest następujący:

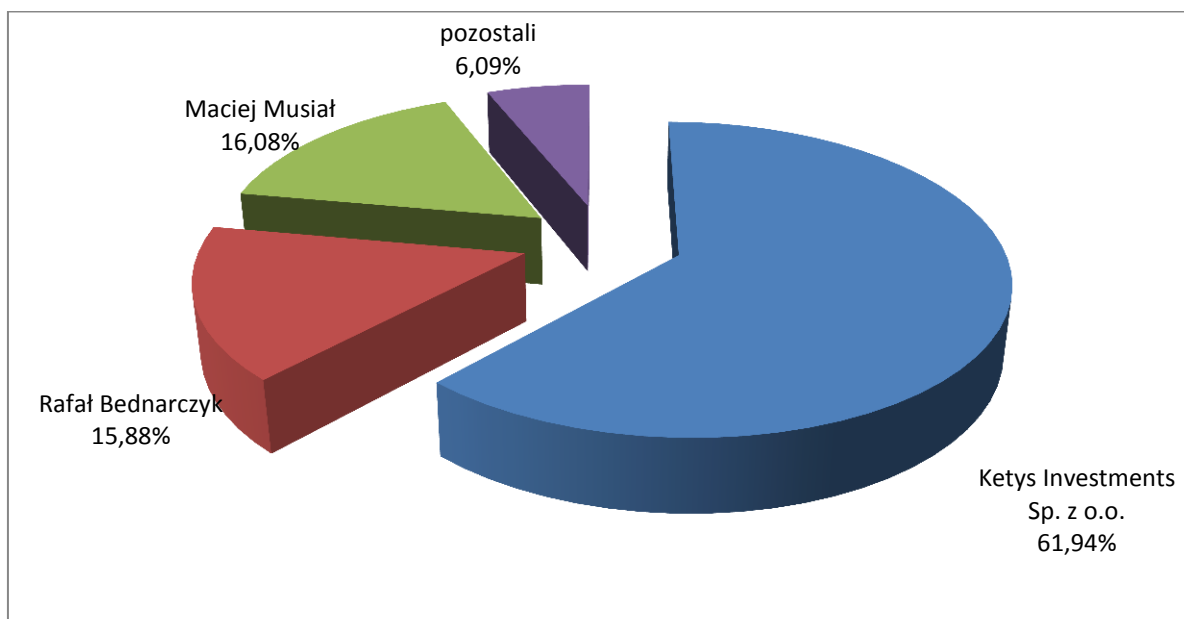
- Pan Rafał Bednarczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Kamilla Sytek - Skonieczna – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Olga Chojecka – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Dawid Pawłowski – Członek Rady Nadzorczej,

- Pan Robert Filipowski – Członek Rady Nadzorczej.

3. Struktura akcjonariatu Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu akcjonariat Spółki jest następujący:

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



4. Informacja o stanie majątkowym i sytuacji finansowej spółki.

Jednostkowe informacje finansowe za II kwartał 2013 roku

1) Wybrane dane finansowe jednostkowe, zgodnie z wymaganiami zawartymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu ASO - § 5 Raporty kwartalne.

Wybrane dane finansowe z bilansu

zł	na 30.06.2013	na 30.06.2012
a kapitał własny	3.035.642,36	161.349,31
b należności długoterminowe	0,00	0,00

c należności krótkoterminowe	448.016,13	73.668,51
d środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	85.013,21	2.612,80
e zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
f zobowiązania krótkoterminowe	241.072,94	84.450,90

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

zł	za II kwartał 2013 roku	za II kwartał 2012 roku
g amortyzacja	619,71	0,00
h przychody netto ze sprzedaży	61.500,00	9.516,00
i zysk/strata na sprzedaży	-83.029,30	-38.011,87
j zysk/strata na działalności operacyjnej	-83.029,30	-38.014,05
k zysk/strata brutto	276.924,50	-38.694,32
l zysk/strata netto	276.924,50	-38.694,32

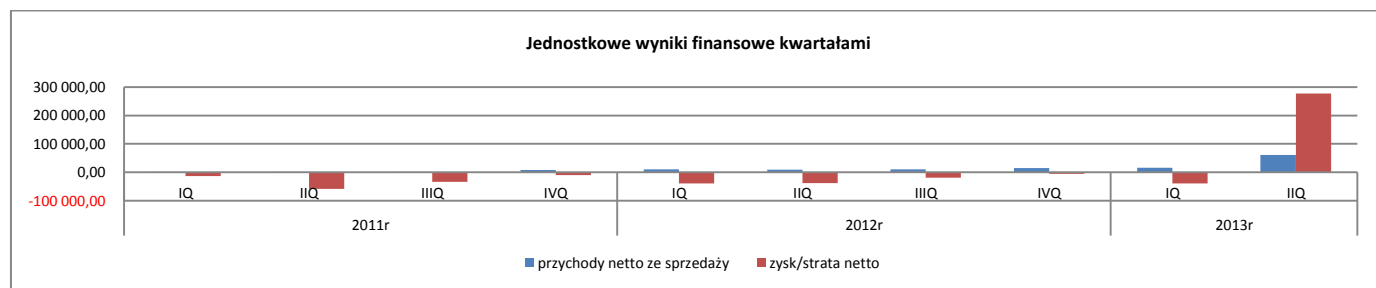
Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat (narastająco)

zł	za II kwartały 2013 roku	za II kwartały 2012 roku
g amortyzacja	652,84	0,00
h przychody netto ze sprzedaży	77.016,00	19.216,00
i zysk/strata na sprzedaży	-122.199,78	-76.948,24
j zysk/strata na działalności operacyjnej	-122.201,07	-77.053,88
k zysk/strata brutto	237.690,34	-78.058,27
l zysk/strata netto	237.690,34	-78.058,27

2) Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Spółka, będąc spółką holdingową nie prowadzi aktywnej działalności operacyjnej stąd też nie można planować znacznego wzrostu przychodów w obszarze wyników jednostkowych. Jak pokazują wyniki Spółce udało się zwiększyć przychody drugiego kwartału o prawie 550% rdr, jest to wynikiem rozpoczęcia świadczenia usług marketingowych, prawnych oraz IT na rzecz spółek holdingu. Założeniem spółki jest świadczyć usługi na rzecz spółek holdingowych, tylko i wyłącznie takie które pozwalają na uzyskanie efektu synergii kosztowej pomiędzy spółkami. Narastająco dynamika przychodów wyniosła 300% rdr. Spółka w drugim kwartale oraz narastająco wypracowała zysk co było wynikiem jednorazowego zdarzenia gospodarczego czyli sprzedaży 30% udziałów w spółce Montu. Spółka miesiąc czerwiec 2013r

zakończyła dodatnim wynikiem operacyjnym, co pozwala przypuszczać że kontynuacja przez kolejne miesiące dodatnich wyników operacyjnych pozwoli Spółce zakończyć rok zyskiem.



Jak widać na załączonym wykresie II kwartał bieżącego roku jest najlepszym kwartałem pod względem wyniku netto, a od kilku kwartałów systematycznie rosną jednostkowe przychody ze sprzedaży. Koszty stałe Emitenta zredukowane są do niezbędnego minimum (koszty księgowości, biura, koszty związane z obsługą Spółki przez Animatora Rynku). Tak jak Spółka raportowała w raporcie okresowym za I kwartał br w Spółce zatrudniono osoby odpowiedzialne za marketing oraz obsługę prawną spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, od II kwartału koszty zatrudnienia tych osób są refakturowane na spółki Grupy.

3) Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Spółka, będąc spółką holdingową nie prowadzi aktywnej działalności operacyjnej. Zarząd Spółki główną uwagę koncentruje na budowie grupy firm świadczących usługi dla podmiotów biznesowych (B2B). W związku z tym realizując strategię rozwoju Grupy Spółka aktywnie poszukuje podmiotów, które mogłyby być celem akwizycji. W I kwartale br zarząd opracował zarys nowej strategii dla Grupy Kapitałowej mającej na celu rozszerzenie działalności Grupy o nowe obszary, w przypadku których można wykorzystać kompetencje kadry menedżerskiej z Grupy. Na bazie nowej strategii Spółka zmieniła nazwę na Aforti Holding S.A. oraz w miesiącu kwietniu dokonała akwizycji kilku spółek zajmujących się szeroko rozumianymi usługami finansowymi, w większości przypadków świadczonymi na rzecz przedsiębiorców. Zarząd Emitenta w II kwartale w całości koncentrował się na przejęciach spółek oraz uporządkowaniu struktury organizacyjnej. Po II kwartale Emitent jest Spółką z uporządkowaną strukturą organizacyjną, posiadającą udziały w podmiotach które prowadzą operacyjną działalność od ponad roku, Spółką gotową do kolejnych akwizycji oraz do rozwoju biznesu w oparciu o sieć sprzedaży spółek wchodzących w skład holdingu. Emitent z podmiotu świadczącego usługi związane z bezpieczeństwem przeobraził się w holding świadczący usługi finansowe. W najbliższym czasie Zarząd Emitenta planuje skoncentrować swoją działalność na wzmocnieniu kapitałowym Grupy oraz na zwiększeniu skali biznesu w poszczególnych Spółkach.

Skonsolidowane informacje finansowe za II kwartał 2013 roku

1) Wybrane dane finansowe zgodnie z wymaganiami zawartymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu ASO - § 5 Raporty kwartalne.

Wybrane dane finansowe z bilansu

	zł	na 30.06.2013	na 30.06.2012
a	kapitał własny	1.526.814,75	-201.532,61
b	należności długoterminowe	14.373,32	0,00
c	należności krótkoterminowe	794.855,95	149.321,28
d	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	280.821,99	7.631,47
e	zobowiązania długoterminowe	583.230,63	266.446,43
f	zobowiązania krótkoterminowe	2.799.968,44	412.530,93

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

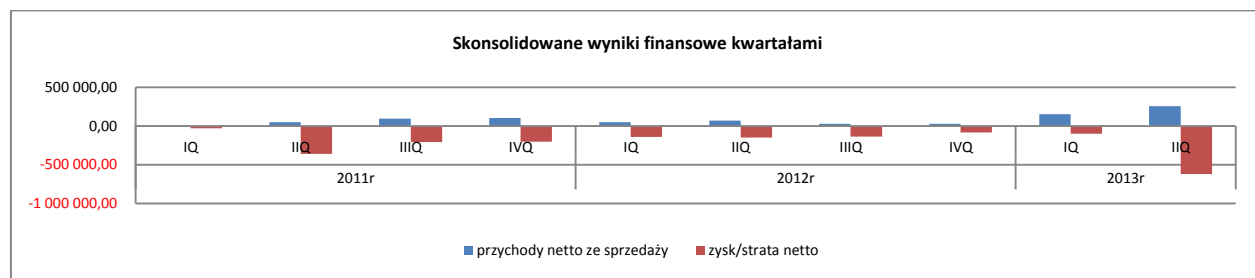
	zł	za II kwartał 2013 roku	za II kwartał 2012 roku
g	amortyzacja	16.438,49	748,18
h	przychody netto ze sprzedaży	255.859,67	69.902,39
i	zysk/strata na sprzedaży	-678.697,26	-95.142,97
j	zysk/strata na działalności operacyjnej	-681.395,30	-98.605,98
k	zysk/strata brutto	-646.165,21	-149.266,45
l	zysk/strata netto	-618.317,86	-149.266,45

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat (narastająco)

	zł	za II kwartały 2013 roku	za II kwartały 2012 roku
g	amortyzacja	17.450,37	24.864,82
h	przychody netto ze sprzedaży	409.984,70	119.699,32
i	zysk/strata na sprzedaży	-733.141,72	-235.059,14
j	zysk/strata na działalności operacyjnej	-751.995,77	-236.664,59
k	zysk/strata brutto	-741.389,80	-291.293,47
l	zysk/strata netto	-715.994,16	-291.293,47

2) Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Na wynik skonsolidowany składają się wyniki finansowe spółek zależnych, z tym że w przypadku Montu Sp. z o.o. na wynik składa się okres od 1 stycznia 2013r, w przypadku Dragon Partners Sp. z o.o. okres od 25 stycznia 2013r, w przypadku pozostałych Spółek okres od 24 kwietnia 2013r. Spółce udało się zwiększyć przychody za II kwartał o prawie 266% rdr, a narastająco o prawie 242% rdr. Grupa Kapitałowa Spółki II kw zakończyła stratą netto wynikającą z przejęcia dużej ilości Spółek oraz faktu, że część z nich jest na etapie inwestowania w sieć sprzedaży i rozwój biznesu co generuje znaczące nakłady i koszty a nie przekłada się na przychody z tytułu sprzedaży.



Jak widać na załączonym wykresie II kwartał 2013r był rekordowy pod względem osiągniętych przychodów ze sprzedaży. Dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży pozwala z optymizmem planować dalsze działania Grupy Kapitałowej. Należy wspomnieć że poziom przychodów ze sprzedaży po II kwartale był prawie równy wszystkim przychodom w 2012r i 2011r. Grupa Kapitałowa II kwartał zakończyła wysoką stratą netto wynikającą z przejęcia Spółek które wiązały rezerwy na ryzyko utraty wartości spółek zależnych. Zarząd Emitenta planuje II kwartał poświęcić na rozwój biznesu Spółek Grupy tak aby stratę netto znacząco zminimalizować.

3) Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

II kwartał 2013 roku był dla Spółki okresem poświęconym przejęciom spółek oraz uporządkowaniu struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej. Był to okres w którym Emitent z podmiotu świadczącego usługi związane z bezpieczeństwem przeobraził się w holding świadczący usługi finansowe. Poniżej Zarząd prezentuje wybrane aktywności biznesowe poszczególnych Spółek holdingu:

- spółka Dragon Partners Sp. z o.o. doradzała przy przeprowadzeniu kilku emisji obligacji korporacyjnych i gminnych na łączną kwotę 29,5 mln zł:

Jednostka	Kwota emisji	Data rozstrzygnięcia konkursu
Gmina Mykanów	13 000 000	2013-04-29

Gmina Wasilków	4 000 000	2013-06-18
Gmina Boćki	3 500 000	2013-06-20
Gmina Brzozów	9 000 000	2013-04-25

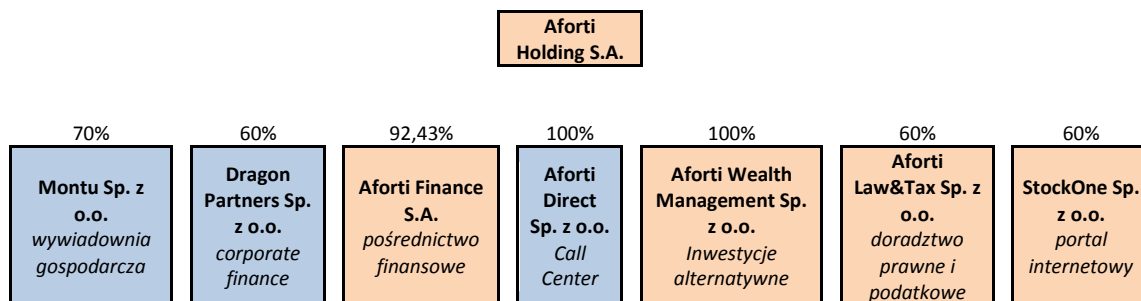
- spółka Aforti Finance S.A. w dniu 07 czerwca 2013r przejęła zorganizowaną część przedsiębiorstwa CPC Sp. z o.o. Sp. K. w wyniku czego sieć sprzedaży Aforti Finance S.A. liczyła 6 Oddziałów oraz ok. 100 osób w pionie sprzedaży. Na spotkaniach organizowanych przez Aforti Finance S.A. dla przedsiębiorców w II kwartale roku gościło 898 osób, a od początku roku były to 1282 osoby.
- spółka StockOne Sp. z o.o. pośredniczyła w transakcjach wymiany walut (działając jako pośrednik internetowego kantoru wymiany walut) na łączną kwotę prawie 870 tys zł w miesiącu czerwcu 2013r (pierwszy miesiąc działania jako pośrednik)

5. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 30 czerwca 2013r wchodziły następujące podmioty:

- spółka Montu Sp. z o.o. zajmująca się usługami detektywistycznymi oraz wywiadu gospodarczego. W spółce zależnej Emitent posiada 70 % udziałów o wartości nominalnej 420.000 zł.
- spółka Dragon Partners Sp. z o.o. zajmująca się doradztwem na rzecz przedsiębiorstw związanym z zapewnieniem bezpieczeństwa finansowego przedsiębiorstwa oraz z zakresu Corporate Finance. W spółce zależnej Emitent posiada 60 % udziałów o wartości nominalnej 30.000 zł.
- spółka Aforti Finance S.A. zajmująca się doradztwem finansowym, sprzedażą produktów finansowych poprzez sieć oddziałów. W spółce zależnej Emitent posiada 92,43 % akcji o wartości nominalnej 2.443.500 zł.
- spółka Aforti Direct Sp. z o.o. zajmująca się świadczeniem usług call center na rzecz Aforti Finance S.A.. W spółce zależnej Emitent posiada 100 % udziałów o wartości nominalnej 10.000 zł. W dniu 15 lipca 2013r Emitent dokonał zbycia wszystkich posiadanych przez siebie udziałów na rzecz Aforti Finance S.A. o czym informował raportem bieżącym nr 67/2013r
- spółka Aforti Wealth Management Sp. z o.o. zajmująca się doradztwem finansowym w zakresie inwestycji alternatywnych. W spółce zależnej Emitent posiada 100 % udziałów o wartości nominalnej 10.000 zł.
- spółka Aforti Law&Tax Sp. z o.o. zajmująca się doradztwem na rzecz przedsiębiorstw związanym z księgowością, prawem i podatkami. W spółce zależnej Emitent posiada 60 % udziałów o wartości nominalnej 3.000 zł.
- spółka StockOne Sp. z o.o. zajmująca się przygotowywaniem zestawień, analiz i opracowań rynku walut, akcji oraz surowców. W spółce zależnej Emitent posiada 60 % udziałów o wartości nominalnej 3.000 zł.

Struktura Grupy Kapitałowej Emitenta



6. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwych realizacji prognoz finansowych na rok obrotowy 2013 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie za II kwartał 2013r

W związku z dużym ryzykiem nieprecyzyjnego podania wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za 2013r, Zarząd Spółki podjął decyzję o niepublikowaniu prognoz finansowych, co zostało przekazane w Raporcie Bieżącym nr 4/2013 z dnia 04 stycznia 2013r. Zarząd podtrzymuje decyzję o niepublikowaniu prognoz finansowych ze względu na toczące się rozmowy związane z akwizycją potencjalnych podmiotów zależnych, co przekłada się na różne możliwe plany finansowe.

7. Oświadczenie Zarządu Emitenta

Warszawa, 14 sierpnia 2013r

Zarząd Aforti Holding S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za II kwartał 2013r oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że sprawozdanie kwartalne z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Klaudiusz Sytek
Prezes Zarządu
Aforti Holding S.A.