

**HB REAVIS FINANCE PL 2
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2018**

**WARSZAWA
17 WRZEŚNIA 2018 ROKU**

**HB REAVIS FINANCE PL 2
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

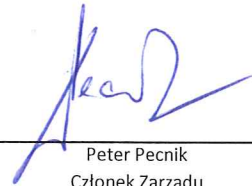
**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2018**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o. o. (Spółka) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.



Stanislav Frnka
Prezes Zarządu



Peter Pecnik
Członek Zarządu

Warszawa, 17 września 2018 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego

Kluczowe dane bilansowe		Dane w PLN		Dane w EUR	
		30-06-2018	31-12-2017	30-06-2018	31-12-2017
1	Inwestycje długoterminowe	324 280 860,05	309 409 146,85	74 349 059,99	74 182 825,49
2	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 726 495,42	4 036 970,09	1 083 660,91	967 889,45
3	Należności krótkoterminowe	0,00	6 665 336,99	0,00	1 598 057,25
4	Inwestycje krótkoterminowe	9 909 994,10	9 497 336,97	2 272 100,63	2 277 047,39
5	Kapitał własny	-2 096 624,61	-1 145 173,38	-480 700,80	-274 562,66
6	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	341 014 038,91	330 754 157,74	78 185 537,17	79 300 428,62

Kluczowe dane wynikowe		Dane w PLN		Dane w EUR	
		01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
1	Koszty operacyjne	1 014 489,01	975 943,25	240 394,54	228 526,03
2	Przychody finansowe	26 687 080,63	8 731 488,68	6 323 802,90	2 044 557,83
3	Koszty finansowe	26 847 173,59	7 831 269,62	6 361 738,72	1 833 763,32
4	Strata netto	-951 451,23	-61 336,59	-225 457,03	-14 362,52

Kursy zastosowane do przeliczenia powyższych danych finansowych

	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017	01.01.-31.12.2017
Pozycje bilansowe	4,3616	4,2265	4,1709
Pozycje wynikowe	4,2201	4,2706	4,2583

SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sporządzenie sprawozdania finansowego

Załączone sprawozdanie finansowe obejmuje:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.

Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2018, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 338 917 414,30 PLN.

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 wykazujący stratę 951 451,23 PLN.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 951 451,23 PLN.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 6 638 519,67 PLN.

Dane porównywalne prezentowane są w następujący sposób:

Dla bilansu na dzień 31 grudnia 2017.


Dla rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017.

Dla zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017.


Dla rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017.



Stanisław Frnka
Prezes Zarządu



Peter Pecnik
Członek Zarządu



Agnieszka Jastrzębska
Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie Sprawozdania Finansowego

Warszawa, 17 września 2018 roku

A. WPROWADZENIE

1. INFORMACJE OGÓLNE

HB Reavis Finance PL 2 (dalej 'Spółka')
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Umowa spółki w formie aktu notarialnego z dnia 16 marca 2016 roku.
Data wpisu Spółki do KRS: 18 kwietnia 2016 roku.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy z siedzibą w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000612885.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 364235675.
Spółka posługuje się numerem NIP 5213730601.
Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. Postępu 14.

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku. Sprawozdanie nie zawiera danych łącznych.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym rodzajem działalności Spółki jest działalność finansowa.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, pomimo faktu, że na dzień 30 czerwca 2018 roku skumulowana strata netto wynosiła 2 405 731,09 PLN, a kapitał własny był ujemny i wynosił 2 096 624,61 PLN. Zarząd stoi na stanowisku, że straty zostaną pokryte przyszłymi zyskami.

Zgodnie z postanowieniami art. 233 Kodeksu Spółek Handlowych w przypadku, gdy skumulowane straty przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego Zarząd Spółki jest zobowiązany do zwołania Zgromadzenia Wspólników w celu podjęcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki. Zarząd zaproponuje Wspólnikom podjęcie powyższej uchwały podczas Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników.

Ponadto aktywa obrotowe na dzień 30 czerwca 2018 roku są niższe od zobowiązań krótkoterminowych, jednak kwota zobowiązań krótkoterminowych wynika w głównej mierze z innych zobowiązań finansowych, które są wartością zmienną, wynikającą z wyceny instrumentów finansowych.

W związku z powyższym sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 30 czerwca 2018.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

Nie wystąpiło.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w złotych.

Rachunek zysków i strat sporządzono w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

4.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej poniżej 3 500 złotych stosuje się amortyzację kwotową w wysokości 100% wartości w m-cu jej wprowadzenia do ewidencji.

4.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Dla środków trwałych o jednostkowej wartości początkowej poniżej 3 500 złotych stosuje się amortyzację kwotową w wysokości 100% wartości środka w m-cu jego wprowadzenia do ewidencji.

4.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wyceniane są według rzeczywiście poniesionych nakładów, uwzględniając koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania oraz ewentualne różnice kursowe pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisów aktualizujących wartość dokonuje się w przypadku podjęcia decyzji o częściowym lub całkowitym zaniechaniu ponoszenia nakładów na ich realizację. Głównym powodem do dokonania odpisów jest prawdopodobieństwo, iż budowany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości korzyści. W wyniku ustania przyczyny powodującej utratę wartości środka trwałego w budowie koryguje się wcześniej dokonany odpis.

W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4.5. Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Jednostka urealnia wartość należności tworząc odpisy aktualizujące na należności wątpliwe od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą dłużej niż przez 6 miesięcy w wysokości 50%, a zalegających na dzień bilansowy dłużej niż 1 rok w wysokości 100%, jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wskazywała, że spłata należności w najbliższym roku nie jest prawdopodobna.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

4.6. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

4.7. Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości inwestycyjne ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia albo powstania, według cen nabycia lub cen zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne lub według kosztu wytworzenia.

Nieruchomości inwestycyjne oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, określonych w art. 28 ust. 1 pkt 1 oraz w art. 31, art. 32 ust. 1–5 i art. 33 ust. 1.

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji długoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- pożyczki udzielone i należności własne, do których zalicza się pożyczki – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się według skorygowanej ceny nabycia; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Udziały i akcje w jednostkach nabyte w celu sprawowania nad nimi kontroli, współkontroli lub wywierania znaczącego wpływu wycenia się wg ceny nabycia lub ceny zakupu pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4.8. Inwestycje krótkoterminowe w aktywa finansowe

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji krótkoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – wycenia się w wartości godziwej,
- pożyczki udzielone i należności własne, do których zalicza się pożyczki – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się według skorygowanej ceny nabycia; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

4.9. 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.

4.10. Kapitał zakładowy

Kapitały zakładowy wycenia się według wartości nominalnej. Ujmowany jest do wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

4.11. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

4.12. Zobowiązania

Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożności.

4.13. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, według skorygowanej ceny nabycia.

Przy ustalaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu, pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne, z wyjątkiem instrumentów zabezpieczających, wycenia się w wartości godziwej.

4.14. Podatek odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Każdorazowo decyzja o utworzeniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalana jest w oparciu o analizę prognozowanego wyniku podatkowego w przyszłych latach, w celu określenia możliwości dokonania w przyszłości pomniejszeń w podatku dochodowym.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

4.15. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

4.16. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne wyceniane są według wartości nominalnej.

4.17. Odsetki

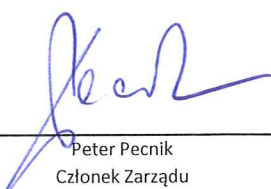
Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia.

Bilans

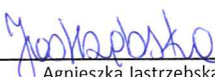
Aktywa (w złotych)	Na dzień	Na dzień
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
A. Aktywa trwałe	329 007 355,47	313 446 116,94
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	324 280 860,05	309 409 146,85
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 726 495,42	4 036 970,09
B. Aktywa obrotowe	9 910 058,83	16 162 867,42
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	-	6 665 336,99
III. Inwestycje krótkoterminowe	9 909 994,10	9 497 336,97
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	64,73	193,46
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	338 917 414,30	329 608 984,36



Stanisław Frnka
Prezes Zarządu



Peter Pecnik
Członek Zarządu

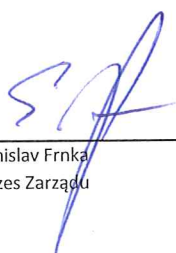


Agnieszka Jastrzębska
Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie Sprawozdania Finansowego

Warszawa, 17 września 2018 roku

Bilans

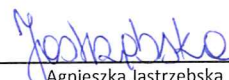
Pasywa (w złotych)	Na dzień	Na dzień
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
A. Kapitał własny	(2 096 624,61)	(1 145 173,38)
I. Kapitał podstawowy	5 000,00	5 000,00
II. Kapitał zapasowy	304 106,48	304 106,48
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 454 279,86)	-
VI. Zysk (strata) netto	(951 451,23)	(1 454 279,86)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	341 014 038,91	330 754 157,74
I. Rezerwy na zobowiązania	3 110 915,41	3 767 176,34
II. Zobowiązania długoterminowe	317 436 752,18	316 651 133,56
III. Zobowiązania krótkoterminowe	19 479 575,25	10 254 667,84
IV. Rozliczenia międzyokresowe	986 796,07	81 180,00
Pasywa razem	338 917 414,30	329 608 984,36



Stanislav Frnka
Prezes Zarządu



Peter Pecnik
Członek Zarządu




Agnieszka Jastrzębska
Osoba odpowiedzialna


Warszawa, 17 września 2018 roku

Rachunek zysków i strat


Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza (w złotych)	Okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018	Okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	1 014 489,01	975 943,25
I. Amortyzacja	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	-	-
III. Usługi obce	1 013 422,71	975 601,75
IV. Podatki i opłaty, w tym:	937,74	341,50
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	-	-
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-	-
- emerytalne	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	128,56	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	(1 014 489,01)	(975 943,25)
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,48	-
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	0,48	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	-	-
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(1 014 488,53)	(975 943,25)
G. Przychody finansowe	26 687 080,63	8 731 488,68
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	8 605 390,33	3 410 954,59
- od jednostek powiązanych	8 604 642,37	3 410 775,55
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	4 188 536,34
V. Inne	18 081 690,30	1 131 997,75
H. Koszty finansowe	26 847 173,59	7 831 269,62
I. Odsetki, w tym:	9 650 026,96	3 186 923,26
- dla jednostek powiązanych	140 887,23	119 263,97
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	16 455 599,17	-
IV. Inne	741 547,46	4 644 346,36
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(1 174 581,49)	(75 724,19)
J. Podatek dochodowy	(223 130,26)	(14 387,60)
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	(951 451,23)	(61 336,59)



Stanisław Frnka
Prezes Zarządu



Peter Pecnik
Członek Zarządu

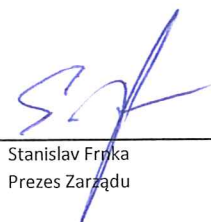


Agnieszka Jastrzębska
Osoba odpowiedzialna

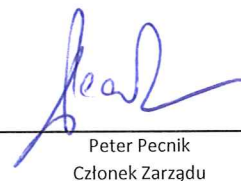
za sporządzenie Sprawozdania Finansowego

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w złotych)	Okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018	Okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	(1 145 173,38)	309 106,48
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	(1 145 173,38)	309 106,48
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 000,00	5 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 000,00	5 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	304 106,48	-
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	304 106,48
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	304 106,48	304 106,48
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	304 106,48
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	304 106,48
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	304 106,48
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 454 279,86	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 454 279,86)	-
6. Wynik netto	(951 451,23)	(1 454 279,86)
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(2 096 624,61)	(1 145 173,38)
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	(2 096 624,61)	(1 145 173,38)



Stanisław Frnka
Prezes Zarządu



Peter Pecnik
Członek Zarządu



Agnieszka Jastrzębska

Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie Sprawozdania Finansowego

Warszawa, 17 września 2018 roku

Rachunek przepływów pieniężnych

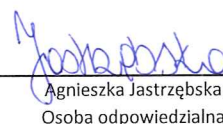
Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia (w złotych)	Okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018	Okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 013 625,94)	(414 130,66)
I. Zysk (strata) netto	(951 451,23)	(61 336,59)
II. Korekty razem	(1 062 174,71)	(352 794,07)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(2 013 625,94)	(414 130,66)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności	8 617 977,75	2 984 579,34
I. Wpływy	8 617 977,75	80 338 187,18
II. Wydatki	-	(77 353 607,84)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	8 617 977,75	2 984 579,34
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	34 167,86	(1 173 417,99)
I. Wpływy	16 318 493,15	3 878 091,11
II. Wydatki	(16 284 325,29)	(5 051 509,10)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	34 167,86	(1 173 417,99)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	6 638 519,67	1 397 030,69
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	6 693 975,19	1 401 703,58
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(55 455,52)	(4 672,89)
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 001 551,81	70 067,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	8 640 071,48	1 467 097,69
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-



Stanislav Frnka
Prezes Zarządu



Peter Pecnik
Członek Zarządu



Agnieszka Jastrzębska
Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie Sprawozdania Finansowego

Warszawa, 17 września 2018 roku