

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

**SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020**

**WARSZAWA
29 WRZEŚNIA 2020 ROKU**

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

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020**

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.

Peter Pecnik
Prezes Zarządu

Peter Andrašina
Członek Zarządu

Warszawa, 29 września 2020 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego

Kluczowe dane bilansowe	Dane w PLN		Dane w EUR	
	2020-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-12-31
1 Inwestycje długoterminowe	230 399 202,85	318 120 959,65	51 589 611,03	74 702 585,34
2 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 543 414,92	2 499 017,43	1 017 334,29	586 830,44
3 Należności krótkoterminowe	155 070,00	300 000,00	34 722,35	70 447,34
4 Inwestycje krótkoterminowe	112 694 882,96	9 689 915,86	25 233 963,94	2 275 429,34
5 Kapitał własny	2 745 066,62	-385 809,13	614 658,89	-90 597,42
6 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	345 047 588,65	330 995 955,68	77 260 991,64	77 725 949,44

Kluczowe dane wynikowe	Dane w PLN		Dane w EUR	
	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1 Koszty operacyjne	1 052 015,02	1 030 190,88	238 319,78	239 914,04
2 Przychody finansowe	28 364 640,63	18 060 701,85	6 425 625,95	4 206 032,10
3 Koszty finansowe	23 446 481,98	14 170 696,16	5 311 483,58	3 300 115,55
4 Zysk/Strata netto	3 130 875,75	2 316 450,01	709 257,58	539 462,04

Kursy zastosowane do przeliczenia powyższych danych finansowych

	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019	01.01.-31.12.2019
Pozycje bilansowe	4,4660	4,2520	4,2585
Pozycje wynikowe	4,4143	4,2940	4,2988

SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sporządzenie sprawozdania finansowego

Załączone sprawozdanie finansowe obejmuje:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.

Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2020, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 347 792 655,27 PLN.

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 wykazujący zysk 3 130 875,75 PLN.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3 130 875,75 PLN.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 166 872,64 PLN.

Dane porównywalne prezentowane są w następujący sposób:

Dla bilansu na dzień 31 grudnia 2019.

Dla rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019.

Dla zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019.

Dla rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019.

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 2020 roku do 30 czerwca 2020 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. Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka wykazała zysk a kapitał własny był dodatni i wynosił 2 745 066,62 PLN.

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 2020.

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 10 000 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 10 000 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. Biernie 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.

5. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM PÓŁROCZU

W pierwszym półroczu 2020 na całym świecie rozprzestrzeniła się epidemia spowodowana wirusem Covid-19. Skutki epidemii mają wpływ na gospodarkę krajów całego świata, w tym wpłynęły na zmianę kursów walutowych czy zmianę stóp procentowych. W Polsce decyzją Rady Polityki Pieniężnej obniżono stopy procentowe, tym samym spadł WIBOR-6M. Zmiana ta nie miała wpływu na wypłaty z tytułu obligacji zaistniałe w pierwszym półroczu natomiast wpływają na wycenę zobowiązania na dzień 30.06.2020 opartą na wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiana kursów walutowych wpływa na wycenę należności z tytułu udzielonej pożyczki, zaś oba wskaźniki mają wpływ na zawarte transakcje instrumentu finansowego SWAP.

Niezależnie od wyżej opisanych zmian makroekonomicznych wywołanych epidemią, w pierwszym półroczu 2020 Spółka prowadziła swoją działalność w niezmiennym zakresie i terminowo regulowała swoje zobowiązania. Zarząd Spółki nie spodziewa się znaczącego negatywnego wpływu epidemii na jej sytuację finansową i działalność gospodarczą w kolejnym okresie sprawozdawczym, jednakże ze względu na ryzyko związane z niepewną sytuacją gospodarczą i pandemią, Spółka będzie nadal uważnie śledzić rozwój sytuacji w tym zakresie oraz ich wpływ na Spółkę

Bilans

Aktywa (w złotych)	Na dzień	Na dzień
	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
A. Aktywa trwałe	234 942 617,77	320 619 977,08
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
1. Środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	230 399 202,85	318 120 959,65
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	230 399 202,85	318 120 959,65
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 543 414,92	2 499 017,43
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 543 414,92	2 499 017,43
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	112 850 037,50	9 990 169,47
I. Zapasy	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
II. Należności krótkoterminowe	155 070,00	300 000,00
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	155 070,00	300 000,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	112 694 882,96	9 689 915,86
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	112 694 882,96	9 689 915,86
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84,54	253,61
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	347 792 655,27	330 610 146,55

Bilans

Pasywa (w złotych)	Na dzień	
	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
A. Kapitał własny	2 745 066,62	(385 809,13)
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	(694 915,61)	(3 960 112,92)
VI. Zysk (strata) netto	3 130 875,75	3 265 197,31
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	345 047 588,65	330 995 955,68
I. Rezerwy na zobowiązania	5 042 130,78	2 407 395,41
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 042 130,78	2 407 395,41
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	217 909 981,45	316 542 697,52
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	217 909 981,45	316 542 697,52
III. Zobowiązania krótkoterminowe	121 061 733,80	11 962 222,75
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	1 983 238,12
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	121 061 733,80	9 978 984,63
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 033 742,62	83 640,00
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 033 742,62	83 640,00
Pasywa razem	347 792 655,27	330 610 146,55

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza (w złotych)	Okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020	Okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019
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	1 052 015,02	1 030 190,88
I. Amortyzacja	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	-	-
III. Usługi obce	1 051 508,90	1 029 100,90
IV. Podatki i opłaty, w tym:	337,02	960,36
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	-	-
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-	-
- emerytalne	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	169,10	129,62
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	(1 052 015,02)	(1 030 190,88)
D. Pozostałe przychody operacyjne	-	-
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	-
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)	(1 052 015,02)	(1 030 190,88)
G. Przychody finansowe	28 364 640,63	18 060 701,85
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:	9 199 792,97	8 567 320,25
- od jednostek powiązanych	9 198 442,28	8 566 923,30
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	5 850 550,12
V. Inne	19 164 847,66	3 642 831,48
H. Koszty finansowe	23 446 481,98	14 170 696,16
I. Odsetki, w tym:	8 263 093,00	9 793 428,19
- dla jednostek powiązanych	-	73 428,19
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	14 441 841,51	-
IV. Inne	741 547,47	4 377 267,97
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	3 866 143,63	2 859 814,81
J. Podatek dochodowy	735 267,88	543 364,80
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	3 130 875,75	2 316 450,01

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w złotych)	Okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020	Okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	(385 809,13)	(3 651 006,44)
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	(385 809,13)	(3 651 006,44)
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	304 106,48
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
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	(694 915,61)	(3 960 112,92)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	694 915,61	3 960 112,92
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	694 915,61	3 960 112,92
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	694 915,61	3 960 112,92
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(694 915,61)	(3 960 112,92)
6. Wynik netto	3 130 875,75	3 265 197,31
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 745 066,62	(385 809,13)
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 745 066,62	(385 809,13)

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia (w złotych)	Okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020	Okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 092 563,12)	(2 053 206,10)
I. Zysk (strata) netto	3 130 875,75	2 316 450,01
II. Korekty razem	(5 223 438,87)	(4 369 656,11)
1. Amortyzacja	-	-
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(15 584 793,47)	3 632 575,53
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(935 349,28)	1 226 504,89
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	2 634 735,37	(636 988,45)
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	144 930,00	-
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 983 238,12)	(1 949 810,68)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 094 125,80)	2 109 896,76
10. Inne korekty	11 594 402,43	(8 751 834,16)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(2 092 563,12)	(2 053 206,10)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności	8 948 522,41	8 756 822,92
I. Wpływy	8 948 522,41	8 756 822,92
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	8 948 522,41	8 756 822,92
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	-	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	8 948 522,41	8 756 822,92
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(6 689 086,65)	(6 608 241,72)
I. Wpływy	9 746 635,61	9 718 586,30
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	9 746 635,61	9 718 586,30
II. Wydatki	(16 435 722,26)	(16 326 828,02)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	(9 747 000,00)	(9 720 000,00)
9. Inne wydatki finansowe	(6 688 722,26)	(6 606 828,02)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(6 689 086,65)	(6 608 241,72)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	166 872,64	95 375,10
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	147 666,11	72 399,57
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	19 206,53	22 975,53
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 156 857,95	2 521 973,14
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	2 323 730,59	2 617 348,24
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Agnieszka Jastrzębska
Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie Skróconego Sprawozdania
Finansowego