



ATLANTIS S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU I ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 r.

Płock 26.03.2017r.

SPIS TREŚCI

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Rachunek zysków i strat.....	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Dodatkowe informacje:	
Informacje ogólne.....	7 - 17
Noty do sprawozdania finansowego.....	18 - 48
Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO.....	49

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016 (dane przekształcone)	31 grudnia 2016
A k t y w a				
Aktywa trwałe		69 916	71 953	69 576
Wartości niematerialne i prawne	1			
Rzeczowe aktywa trwałe	2	94	144	144
Nieruchomości inwestycyjne	3	41 693	36 267	33 890
Należności długoterminowe	4		0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	5	26 756	35 472	35 472
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	1 373	70	70
Aktywa obrotowe		9 609	11 092	11 092
Zapasy				
Należności krótkoterminowe	7	7 224	7 156	7 156
Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	1 949	3 885	3 885
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	413	3	3
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	23	48	48
Aktywa długoterminowe przeznaczone do wydania	11		0	0
A k t y w a r a z e m		79 525	83 045	80 668

P a s y w a				
Kapitał własny		75 893	82 187	79 810
Kapitał zakładowy	12	12 500	87 500	87 500
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13		0	0
Kapitał zapasowy	14	136 144	61 144	61 144
Kapitał z aktualizacji wyceny	15	-36 226	-27 173	-27 173
Pozostałe kapitały rezerwowe	16	973	973	973
Zyski zatrzymane / Nerozdzielony wynik finansowy	17	-37 498	-40 257	-42 634
II. Zobowiązania długoterminowe		1 667	305	305
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	1 373	70	70
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	19	294	235	235
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20	1 965	553	553
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji papierów wartościowych				
Kredyty i pożyczki	20	987	298	298
Zobowiązania handlowe	20	236	97	97
Zobowiązania pozostałe	20	732	149	149
Pozostałe rezerwy	21	10	9	9
P a s y w a r a z e m		79 525	83 045	80 668

Wartość księgowa		75 893	82 187	79 810
Liczba akcji		25 000 000,00	25 000 000,00	25 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	19	3,04	3,29	3,19
Rozwodniona liczba akcji		25 000 000,00	25 000 000,00	25 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	19	3,04	3,29	3,19

POZYCJE POZABILANSOWE		31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
1. Należności warunkowe	23	65 000	47 463
2. Zobowiązania warunkowe	23		0
Pozycje pozabilansowe, razem		65 000	47 463

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24	1 600	4 226
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		1 146	528
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		454	3 698
IV. Koszty sprzedaży	25		0
V. Koszty ogólnego zarządu	25	1 131	1 229
VI. Pozostałe przychody operacyjne	26	4 556	51
VII. Pozostałe koszty operacyjne	27	61	2 075
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 818	445
IX. Przychody finansowe	28	1	2 109
X. Koszty finansowe	29	1 060	4 980
XI. Zysk przed opodatkowaniem		2 759	-2 426
XII. Podatek dochodowy	30		
XIII. Zysk (strata) netto	31	2 759	-2 426

Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)		2 759	-2 426
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		25 000 000	25 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	32	0,11	-0,10
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		25 000 000	25 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	32	0,11	-0,10

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Zysk/strata netto za okres	2 759	-2 426
Inne całkowite dochody, w tym:	-9 053	-7 649
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	-9 053	-7 649
- rozliczenie z kapitału z aktualizacji wyceny, w tym:	-9 053	-7 649
- wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-9 053	-7 649
Całkowity dochód za okres	-6 294	-10 075

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Działalność operacyjna		
I. Zysk (strata) brutto	2 759	-2 426
II. Korekty razem	-3 065	-3 427
Amortyzacja	50	132
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	9	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-110	952
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-3 522	-165
Zmiana stanu rezerw	1 303	-550
Zmiana stanu zapasów		0
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych	-68	-6 234
Zmiana stanu zobowiązań	551	656
Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych	-1 278	520
Inne korekty*		1 262
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-306	-5 853
Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	1 877	10 184
Zbycie aktywów finansowych		1 747
Otrzymane spłaty pożyczek	1 744	2 443
Odsetki otrzymane	133	5 994
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	2 045	5 292
Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 268
Dokonanie inwestycji w nieruchomości	838	
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	346	
Udzielone pożyczki	861	3 024
Inne wydatki		
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-168	4 892
Działalność finansowa		
I. Wpływy	972	650
Kredyty i pożyczki	972	650
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	88	661
Spłaty kredytów i pożyczek	79	650
Odsetki	9	11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	884	-11
Przepływy pieniężne netto, razem (I+/-II+/-III)	410	-972
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	410	-972
Środki pieniężne na początek okresu	3	975
Środki pieniężne na koniec okresu	413	3

* Pozycja „inne korekty” z 2016r. zawiera kompensaty – spłata pożyczek, podział Spółki, rozliczenie zapłaty za sprzedaż akcji.

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016 (dane przekształcone)	Okres zakończony 31.12.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	82 187	90 385	90 385
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		2 377	
- zmiana zasad wyceny nieruchomości inwestycyjnych		2 377	
b) korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	82 187	92 762	90 385
Kapitał zakładowy na początek okresu	87 500	87 500	87 500
Zmiany kapitału zakładowego	-75 000	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	75 000	0	0
- obniżenie wartości nominalnej akcji	75 000		
Kapitał zakładowy na koniec okresu	12 500	87 500	87 500
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0
Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0
zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)			
Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0
Kapitał zapasowy na początek okresu	61 144	61 644	61 644
Zmiany kapitału zapasowego	75 000	-500	-500
a) zwiększenia (z tytułu)	75 000	0	0
- obniżenie wartości nominalnej akcji	75 000		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	-500	-500
- podział Spółki		500	500
Kapitał zapasowy na koniec okresu	136 144	61 144	61 144
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-27 173	-19 524	-19 524
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-9 053	-7 649	-7 649
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 053	7 649	7 649
- wycena aktywów finansowych	9 053	7 649	7 649
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-36 226	-27 173	-27 173
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	973	973	973
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	973	973	973
Zyski zatrzymane/Nie rozliczone straty z lat ubiegłych na początek okresu	-40 257	-40 208	-40 208
zwiększenie (z tytułu)	2 759	-49	-2 426
a) zysk/strata za okres	2 759	-2 426	-2 426
b) zmiana zasad wyceny nieruchomości inwestycyjnych		2 377	
zmniejszenie	0	0	0
a) pokrycie straty z kapitału zapasowego			
Zyski zatrzymane/ Nierozliczone straty z lat ubiegłych na koniec okresu	-37 498	-40 257	-42 634
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	75 893	82 187	79 810

1. Informacje ogólne

Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000033281.

NIP 522 -000-07-43
Regon 012246565

Siedziba spółki:
Ul. Padlewskiego 18 lok C
09-400 Płock

Przedmiotem działalności Spółki jest działalność gospodarcza, w zakresie:

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest –pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej nie sklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.(PKD 64.99.Z)

- 35 21, z, wytwarzanie paliw gazowych
- 35 11, z, wytwarzanie energii elektrycznej
- 35 12, z, przesyłanie energii elektrycznej
- 35 13, z, dystrybucja energii elektrycznej
- 35 14, z, handel energią elektryczną
- 35 30, z, wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych
- 41 20, z, roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
- 42 11, z, roboty związane z budową dróg i autostrad
- 42 12, z, roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej
- 42 13, z, roboty związane z budową mostów i tuneli
- 42 22, z, roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych
- 42 99, z, roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane
- 49 31, z, transport lądowy pasażerski, miejski i podmiejski
- 49 39, z, pozostały transport lądowy pasażerski, gdzie indziej niesklasyfikowany
- 49 41, z, transport drogowy towarów
- 52 29, c, działalność pozostałych agencji transportowych
- 61 10, z, działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej
- 61 20, z, działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej
- 61 30, z, działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej
- 62 01, z, działalność związana z oprogramowaniem
- 62 02, z, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- 63 11, z, przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- 63 12, z, działalność portali internetowych
- 63 99, z, pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 64 91, z, leasing finansowy
- 68 10, z, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- 68 20, z, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- 68 31, z, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami
- 68 32, z, zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie
- 74 90, z, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 77 40, z, dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim
- 82 30, z, działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów
- 82 99, z, pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 64 99, z, pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe ATLANTIS S.A. za rok 2017 zakończone 31 grudnia 2017 oraz porównywalne sprawozdanie za rok 2016 roku zakończone 31 grudnia 2016 roku sporządzane jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 26 marca 2018 roku.

Zarząd Spółki

Anna Kajkowska – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Wojciech Hetkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Małgorzata Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej
Jacek Koralewski – Członek Rady Nadzorczej
Damian Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej
Marianna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej do dnia 20.09.2017r.
Martyna Patrowicz- Członek Rady Nadzorczej od dnia 21.09.2017r.

2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia

Oświadczenie o zgodności

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Atlantis S.A. uchwałą nr 1/12/2017 z dnia 14 grudnia 2017 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Stosowane zasady rachunkowości (polityka rachunkowości)

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Spółka stosuje nadrzędne zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem części aktywów finansowych, które zgodnie z zasadami MSSF wycenione zostały według wartości godziwej.

3. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

W okresach rozpoczynających się w dniu i po 1 stycznia 2017 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie;
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie;

W 2017 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017r.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i zatwierdzone przez UE, a nie weszły jeszcze w życie:

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie;
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy;
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie powyższych interpretacji, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie. W ocenie Zarządu Spółki w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) mający w wersji wstępnej zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej;
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie);
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem** (opublikowano dnia 11 września 2014 roku). Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- **Zmiany do MSSF 2 „Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji”** (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później;

- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku). Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast zmiany do MSR 28 oraz MSSF 1 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później;
 - **Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie;
 - **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej i zaliczki”** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później;
 - **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) – obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie;
 - **Zmiany do MSR 40 „Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej”** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.
- Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Z dniem 01.01.2017 r. Spółka zmieniła decyzję co do sposobu wyceny nieruchomości inwestycyjnych. Od roku 2017 początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Pozostałe zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31.12.2016 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów i nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 01.01.2017 roku.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące; grunty, budynki, maszyny i urządzenia wykorzystywane do produkcji, dostarczania produktów i świadczenia usług lub w celach zarządzania, wycenione są na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość składników majątkowych wytworzonych we własnym zakresie zawiera koszty materiałów i robocizny oraz narzut kosztów pośrednich. Koszty wytworzenia składników majątkowych powiększane są o uzasadnioną część kosztów finansowania zewnętrznego.

Środki trwałe umarzone są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnej grupy rodzajowej. Zastosowane stawki umorzeniowe dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów	83 lata
- Budynki i budowle	40 lat
- Maszyny i urządzenia techniczne	5 do 12 lat
- Wyposażenie i inne środki trwałe	5 do 10 lat

Środki trwałe umarzone są od następnego miesiąca przyjęcia środka trwałego do eksploatacji. Grunty nie podlegają umorzeniu, nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów jest amortyzowane. Wydatki na remonty, które nie powodują zwiększenia wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu, w którym zostały one poniesione.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia.

Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej ujmowane są w aktywach oddzielnie od wartości firmy, jeśli przy początkowym ujęciu można wiarygodnie ustalić ich wartość godziwą. Wartości te mogą wynikać z praw umownych lub z przepisów prawnych niezależnie od możliwości ich wyodrębnienia. Jeżeli wartości te nie wynikają z ustaleń umownych podlegać muszą wyodrębnieniu od innych aktywów celem ich sprzedaży, wymiany, udzielenia licencji itp.

Wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dokonane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne i prawne są amortyzowane według metody liniowej w okresie ich przewidywanego użytkowania.

Przewidywany okres użytkowania wartości niematerialnych wynosi od 2 do 5 lat.

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych z wyłączeniem wartości firmy

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową składnika aktywów, którego dotyczą i odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Nieruchomości inwestycyjne

Z dniem 01.01.2017 r. Spółka zmieniła decyzję co do sposobu wyceny nieruchomości inwestycyjnych. Od roku 2017 początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Zgodnie z MSR 40, jeżeli nieruchomość w części służy pozyskiwaniu przychodów z czynszów lub jest utrzymywana ze względu na wzrost jej wartości, a w pozostałej części - jest wykorzystywana przy produkcji, dostawach dóbr, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych, to dla celów księgowych należy potraktować części te oddzielnie, jeżeli można je oddzielnie sprzedać lub oddzielnie oddać w leasing finansowy. Jeżeli takie rozdzielanie nie jest możliwe, nieruchomość można traktować jako nieruchomość inwestycyjną pod warunkiem jednak, że jedynie nieznaczna jej część jest wykorzystywana w produkcji, dostawach dóbr, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, pod warunkiem spełnienia kryteriów ujmowania i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej.

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

W przypadku zbycia nieruchomości inwestycyjnej lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży, nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego.

Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady przyjęte dla *Rzeczowych aktywów trwałych* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnice między wartością godziwą nieruchomości ustalona na ten dzień przeniesienia, a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w rachunku zysków i strat.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez Spółkę lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wykazywane są według kosztu historycznego po pomniejszeniu o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych dla których istnieje aktywny rynek wyceniane są w wartości godziwej.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy kiedy te aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do klasyfikowania w tej kategorii. Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmowane są w wyniku finansowym. Zysk lub strata ujęty w wyniku finansowym obejmuje wszelkie dywidendy lub odsetki uzyskane z aktywów finansowych i jest wykazywany w pozostałych przychody lub kosztach finansowych.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niepochodne aktywa finansowe sklasyfikowane do tej kategorii lub niezaliczone do pożyczek i należności, utrzymywanych do terminu wymagalności lub wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Dywidendę z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wyniku w chwili nabycia przez Grupę prawa do dywidendy. Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się po koszcie pomniejszonym o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niepochodne instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym: należności z tytułu dostaw i usług, salda bankowe i środki na rachunkach) wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane odsetki byłyby nieznaczące.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem aktywów finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości.

Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

W przypadku inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu.

Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Spółki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 60 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach.

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta rezerwy. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta rezerwy. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie rezerwy. Zmiany wartości bilansowej konta rezerwy ujmuje się w wynik.

W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży skumulowane zyski lub straty uprzednio ujemowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu.

Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanym ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości.

Utraty wartości papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Spółka usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy Spółka nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Spółka zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

Zobowiązania finansowe

W Spółce występują tylko pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta

szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Zapasy

Zapasy surowców i materiałów oraz zakupionych towarów są wycenione na dzień bilansowy według: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) nie wyższych od ich wartości netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Stosowaną metodą ustalania ceny nabycia surowców, materiałów i towarów jest metoda pierwsze przyszło- pierwsze wyszło.

Wartość zapasów produkcji w toku i wyrobów gotowych – Spółka wycenia zapasy według wartości netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy biorąc pod uwagę stopień zaawansowania produkcji.

Koszt wytworzenia nie zawiera kosztów finansowania zewnętrznego.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowywane są wtedy, jeżeli ściągnięcie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne.

Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której odpis dotyczy.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy jednostki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Zyski/ straty zatrzymane.

W pozycji zyski/straty zatrzymane z lat ubiegłych ujmowane są zakumulowane wyniki finansowe Spółki, w tym również wyniki przeniesione uchwałą Zgromadzenia Wspólników na kapitał zapasowy.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli istnieje wiarygodne oczekiwanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi (np. na mocy zawartej umowy ubezpieczenia).

Przychody

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Następujące kryteria obowiązują przy ustalaniu przychodów:

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki

Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania.

Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe ustalone są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w rachunku zysków i strat z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowe zdarzeń powodujących powstanie lub rozwiązywanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym jednostki.

Leasing finansowy

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników aktywów klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa posiadane przez Spółkę na mocy umów leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego która z tych kwot jest niższa. Wartość początkowa aktywów używanych na podstawie umów leasingu finansowego jest pomniejszana o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku braku wystarczającej pewności, że spółka uzyska tytuł własności po zakończeniu leasingu, dany składnik aktywów używany na mocy umów leasingu finansowego jest amortyzowany przez okres krótszy z: okres leasingu lub okres ekonomicznej użyteczności. W pozostałych przypadkach Spółka stosuje okresy amortyzacji analogiczne do rzeczowych aktywów trwałych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane na część kapitałową i odsetkową przy użyciu stałej wewnętrznej stopy zwrotu, część odsetkowa obciąża rachunek zysków i strat przez okres trwania umowy.

Leasing operacyjny

Umowy, w ramach których znaczna część ryzyka i korzyści wynikających z posiadania składnika aktywów pozostaje udziałem leasingodawcy są traktowane jako leasing operacyjny.

Opłaty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w okresie trwania leasingu.

Jednostki powiązane

Na potrzeby sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych zalicza się: znaczących akcjonariuszy, spółki zależne, stowarzyszone i wspólnie kontrolowane, członków Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy, ich najbliższe rodziny oraz podmioty przez nich kontrolowane.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

> prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,

> odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,

- > obiektywne,
- > sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- > kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły istotne obszary w których istotne znaczenie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Niepewność szacunków

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2017 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach dotyczących wartości godziwej instrumentów finansowych, która w istotny sposób wpływa na sprawozdanie finansowe spółki.

W sprawozdaniu za rok 2017 Zarząd ocenia iż nie występują inne istotne obszary co do których istnieje ryzyko związane z niepewnością szacunków.

Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Spółka po nabyciu nieruchomości inwestycyjnej w listopadzie 2016 roku zidentyfikowała segmenty operacyjne w swojej działalności. W związku z powyższym na dzień 31.12.2016 r., są sporządzane raporty dotyczące wydzielonych segmentów operacyjnych.

Nota 1

Spółka nie posiada żadnych wartości niematerialnych i prawnych.

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
a) środki trwałe, w tym:	94	144
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	37	40
- urządzenia techniczne i maszyny	2	4
- środki transportu	55	
- inne środki trwałe	0	0
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	94	144

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
a) własne	94	144
b) używane na podstawie umowy leasingu	0	0
Środki trwałe bilansowe razem	94	144

Rok 2017

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Środki transportu	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	42	7	0	306	355
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	42	7	0	306	355
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	4	3	0	204	211
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1	2	0	47	50
g) zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	5	5	0	251	261
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	37	2	0	55	94

Rok 2016

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Środki transportu	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	42	7	0	306	355
b) zwiększenia (z tytułu)	0	33 812	0	0	0	33 812
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	33 812	0	0	0	33 812
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	0	33 812	0	0	0	33 812
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	42	7	0	306	355
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2	1	0	143	146
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	2	2	0	61	65
g) zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	4	3	0	204	211
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	38	4	0	102	144

Nota 3**Nieruchomości inwestycyjne****NIERUCHOMOŚĆ ZLOKALIZOWANA W PŁOCKU**

Dnia 30.11.2016 roku Spółka nabyła pięciokondygnacyjny budynek biurowy wraz z prawem wieczystego użytkowania działki gruntu o nr 91/15 o powierzchni 0,2122 ha oraz prawo wieczystego użytkowania działki gruntu o nr 90/7 o powierzchni 0,3225 ha, prawo wieczystego użytkowania działki gruntu o nr 91/42 o powierzchni 0,0028 ha, działki gruntu 91/52 o powierzchni 0,0300 ha, działki gruntu 91/64 o powierzchni 0,0502 ha.

Z dniem 01.01.2017 r. Spółka zmieniła decyzję co do sposobu wyceny nieruchomości inwestycyjnych. Od roku 2017 początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Z uwagi na fakt, iż Spółka nabyła budynek pod koniec roku 2016, przyjęto, iż wartość budynku zaprezentowana na dzień 31 grudnia 2016 r. jest zbliżona do jego wartości godziwej. Na dzień 31.12.2017 dokonana została aktualizacja wyceny.

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016 (po korektach z tytułu zmiany polityki rachunkowości)	31 grudnia 2016
Wartość brutto na początek okresu	36 335		0
- nabycie w wyniku zakupów			
- transfer z rzeczowego majątku trwałego		33 958	33 958
- wycena nieruchomości do wartości godziwej zgodnie ze zmienioną polityką rachunkowości	5 358	2 377	
- sprzedaż			
Wartość brutto na koniec okresu	41 693	36 335	33 958
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		0	
- amortyzacja za okres		68	68
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	68	68
Wartość netto na początek okresu	36 335	0	
Wartość netto na koniec okresu	41 693	36 267	33 890

Z uwagi na istotność danych na etapie przekształcanie odstąpiono od korekty naliczonej w grudniu 2016r. amortyzacji od nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 68 tys. zł.

Szczegóły o nieruchomości inwestycyjnej oraz informacje na temat hierarchii wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2017 kształtują się następująco:

	POZIOM 3 w tys. zł	WARTOŚĆ godziwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Nieruchomości w Płocku	41 693	41 693
Razem	41 693	41 693

	POZIOM 3 w tys. zł	WARTOŚĆ godziwa na dzień 31 grudnia 2016 r.
Nieruchomości w Płocku	36 335	36 335
Razem	36 335	36 335

Spółka dokonała wyceny nieruchomości na dzień 31.12.2017r. w oparciu o operaty szacunkowe sporządzone przez Rzeczoznawcę Majątkowego inż. Zbigniewa Dąbrowskiego z dnia 12.03.2018. W operatach szacunkowych nie został wyceniony grunt o numerze działki 91/78. Grunt ten został wyceniony w wartości historycznej (cenie nabycia) w kwocie 94 tys. zł. Jest to niewielka działka, na której nie są prowadzone istotne inwestycje, dlatego w ocenie zarządu wartość księgowa jest zbliżona do wartości rynkowej.

Na działce o numerze księgi PL1P/00092839/6 ustanowiono hipotekę. Jest to zabezpieczenie wierzytelności Skarbu Państwa z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 306.756,00zł.

Nota 4

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności od jednostek pozostałych	0	0
Należności długoterminowe brutto, razem	0	0

Nota 5

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
a) w jednostkach zależnych	337	0
- akcje w spółkach zagranicznych nie notowanych na aktywnym rynku	337	0
b) akcje w jednostkach stowarzyszonych	62 645	62 645
- odpis aktualizujący udziały IFEA Sp. z o.o.	-36 226	-27 173
- wartość bilansowa	26 419	35 472
c) akcje pozostałych jednostek	0	0
- odpis aktualizujący udziały	0	0
- wartość bilansowa	0	0
d) pożyczone akcje	0	0
- akcje spółki FON S.A. pożyczone innym podmiotom	0	5 040
- akcje spółki FLY.PL pożyczone innym podmiotom	0	2 024
- wycena pożyczonych akcji FON S.A.	0	0
- wycena pożyczonych akcji FLY.PL	0	0
- wartość bilansowa	0	0
e) udzielone pożyczki	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	26 756	35 472

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka ATLANTIS S.A. w długoterminowych aktywach finansowych wykazuje:

- 12. 529 udziałów w spółce IFEA Sp. z o.o. w Płocku o wartości nominalnej 5.000,00 zł każdy, łączna wartość nominalna posiadanych przez Emitenta udziałów wynosi 62.645 tys. zł. Zarząd Spółki ATLANTIS S.A. podjął decyzję o zmianie wartości godziwej udziałów spółki IFEA Sp. z o.o. zmniejszając ją o kwotę 36 226 tys. zł. Wartość posiadanych przez Emitenta udziałów spółki IFEA Sp. z o.o. po zmianie wartości godziwej w księgach emitenta na dzień bilansowy wynosi 26 419 tys. zł.
- 2 akcje spółki ATLANTIS1 Polska A.S. z siedzibą w Ostrawie, stanowiące 100% udziału w ogólnej liczbie głosów oraz 100% udziału w kapitale zakładowym ATLANTIS1 Polska A.S. Akcje ATLANTIS1 Polska A.S. nabyte zostały w celu połączenie spółki zależnej prawa czeskiego z Emitentem w celu uzyskania statusu Spółki Europejskiej. Akcje zostały nabyte za 2.000 tys. koron czeskich. Wartość bilansowa akcji wynosi 337 tys. zł

Nota 6

Na dzień 31.12.2017 r Spółka wykazuje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości **1 373 tys. zł.**

Lp.	Pozycja aktywów lub zobowiązań	WK - wartość księgowa	WK - wartość podatkowa	Różnica (WK-WP)	Stawka pod. zgodna z rokiem real.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku
	Pasywa					
1.	Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	15	0	15	19%	3
2.	Wycena akcji	44 453	0	44 453	19%	8 446
3.	Badanie bilansu	10	0	10	19%	2
4.	Aktywo od strat podatkowych	9 456	0	9 456	19%	1 797
6.	Aktywo na podatek obniżony do wysokości rezerw na podatek					(8 895)
	Razem	53 934		53 934		1 373

Na dzień 31.12.2016 r Spółka wykazuje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości **70 tys. zł.**

Lp.	Pozycja aktywów lub zobowiązań	WK - wartość księgową	WK - wartość podatkowa	Różnica (WK-WP)	Stawka pod. zgodna z rokiem real.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku
	Pasywa					
1.	Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	2		2	19%	0
2.	Wycena akcji	32 148		32 148	19%	6 108
3.	Badanie bilansu	9		9	19%	2
4.	Odpis aktualizujący pożyczkę krótkoterminową	864		864	19%	164
5.	Odpisy aktualizujące należności	1 576		1 576	19%	299
6.	Aktywo na podatek obniżony do wysokości rezerw na podatek				19%	(6 503)
	Razem					70

Emitent zarówno w roku 2017 i 2016 w związku z niepewnością co do możliwości zrealizowania aktywa z tytułu odroczonego podatku (podejście ostrożnościowe) rozpoznaje aktywa z tytułu podatku odroczonego do wysokości rezerw na podatek odroczonego.

Nota 7

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Należności od jednostek powiązanych	64	188
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	59	37
- do 12 miesięcy	59	37
- inne	5	151
Należności od jednostek pozostałych	7 160	6 968
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	109	55
- do 12 miesięcy	109	55
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7 049	6 893
- inne	2	20
Należności krótkoterminowe netto, razem	7 224	7 156
- odpisy aktualizujące wartość należności	1 587	1 576
Należności krótkoterminowe brutto, razem	8 811	8 732

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Stan na początek okresu	1 576	4 430
a) zwiększenia (z tytułu)	11	1 576
- utworzenie odpisów na należności	11	1 576
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	4 430
- podział Spółki	0	4 430
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 587	1 576

Na dzień 31.12.2017r., wartość odpisów aktualizujących wartość należności w stosunku do dnia 31.12.2016 uległa zwiększeniu o kwotę 11 tys. zł. Dokonany został odpis na należności od spółki Turystyka i Biura Podróży Zarządzanie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w związku z o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 Prawa upadłościowego. Odpis w wysokości 1576 tys. zł na spółkę Nowy Cotex sp. z o.o. nie zmienił się w 2017 roku.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
a) w walucie polskiej	7 224	7 156
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	7 224	7 156

Należności krótkoterminowe zawierają należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych w wysokości 59 tys. zł.

Należności krótkoterminowe zawierają należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych w wysokości 109 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane, a termin płatności wynosi od 14 do 30 dni. Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne nie są oprocentowane.

Nota 8

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
1) w jednostkach powiązanych		
w jednostkach zależnych		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (+/-)		
- wartość według cen nabycia		
w jednostce dominującej		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (+/-)		
- wartość według cen nabycia		
w jednostkach stowarzyszonych		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (+/-)		
- wartość według cen nabycia		
w jednostkach powiązanych		1 630
a) akcje (wartość bilansowa):	27	27
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	-27	-27
- wartość według cen nabycia	54	54
b) udzielone pożyczki w tym:	0	1 603
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	0	-11
- wartość według wartości udzielenia pożyczek	0	1 614
2) w jednostkach pozostałych	1 922	2 255
a) akcje (wartość bilansowa):	1 018	2 037
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	-8 191	-7 172
- wartość według cen nabycia	9 209	9 209
b) udzielone pożyczki w tym:	904	218
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	-550	-483
- wartość według wartości udzielenia pożyczek	1 454	701
c) obligacje	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	10 717	18 589
Korekty aktualizujące wartość razem	8 768	-7 154
Wartość bilansowa, razem	1 949	3 885

Na dzień 31.12.2017 Spółka posiada następujące akcje zaliczone do krótkoterminowych aktywów finansowych.

1. IQ PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie – 4 427 000 akcji zwykłych na okaziciela o łącznej sumie 9 209 457,00 zł. ,posiadane akcje stanowią 19,80% kapitału zakładowego IQ PARTNERS S.A. Wartość księgową na dzień 31.12.2017 wynosi **1 018 tys. zł**
2. IFERIA S.A. z siedzibą w Płocku – 2.681 993 akcji zwykłych na okaziciela o łącznej sumie 53 639,86 zł., posiadane akcje stanowią 14,71% kapitału zakładowego IFERIA S.A. i tyle samo głosów na WZA. Wartość księgową na dzień 31.12.2017 to **27 tys. zł.**

Na dzień 31.12.2017 Spółka nie posiada obligacji zaliczanych do krótkoterminowych aktywów finansowych.

Na dzień 31.12.2017r. Spółka wykazuje w krótkoterminowych aktywach finansowych następujące pożyczki krótkoterminowe:

1. Umowa pożyczki zawarta w dniu 22.07.2013 roku z osobą fizyczną. Przedmiotem umowy jest pożyczka pieniężna w kwocie 500 000,00 zł. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych, powiększonej o 12%. Odsetki są naliczane w okresach 1-miesięcznych. Pożyczkobiorca zobowiązał się do zwrotu ww. kwoty do dnia 30.12.2014 r. Pożyczka jest zabezpieczona weksłem, hipoteką oraz Oświadczeniem złożonym w trybie art.777 K.P.C. Spółka objęła pożyczkę wraz z odsetkami 100% odpisem aktualizującym. Kierując się zasadą ostrożności Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wierzytelność w wysokości 100% , mając na uwadze czasookres w jakim przeprowadzone zostanie postępowanie egzekucyjne oraz potencjalne trudności jakie mogą wystąpić w trakcie realizacji zabezpieczenia.
2. Umowa pożyczki zawarta w dniu 20.05.2014 roku z osobą fizyczną . Wartość udzielonej pożyczki wynosi 60 000,00 zł. Na dzień 31.12.2017r pozostało do spłaty kapitału 45 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana według zmiennej stopy procentowej obliczanej w stosunku rocznym od kwoty pożyczki. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych, powiększonej o 12%. Spłata odsetek następuje począwszy od dnia 30.01.2015r. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.05.2016 rok. Podjęto działania windykacyjne. W dniu 04.08.2016 roku Sąd Rejonowy w Płocku nadał klauzulę wykonalności aktu Notarialnego z dnia 22.05.2014 roku zawierającego oświadczenie pożyczkobiorcy o poddania się egzekucji.
3. Umowa pożyczki zawarta w dniu 13.03.2017 roku z osobą fizyczną. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 363 810,00,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 14.03.2017 roku. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych, powiększonej o 4,99%.
4. Umowa pożyczki zawarta w dniu 16.02.2017 roku z VINIT sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy i osobą fizyczną. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 444 000,00 zł. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych, powiększonej o 2,00%. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 6 miesięcy od dnia wypłaty pożyczki.
5. Umowa pożyczki zawarta w dniu 01.01.2012 roku ze Sp. z o.o. Nowy Cotex z siedzibą w Płocku. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 500 tys. zł. Podjęto działania windykacyjne. Na dzień bilansowy spłacono 307 tys. kapitału pożyczki. Spółka częściowo objęła pożyczkę odpisem aktualizującym w kwocie 270tys. zł.

Nota 9

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Środki pieniężne w kasie	0	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	413	3
Inne środki pieniężne – lokaty	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	413	3

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	23	48
- koszty dotyczące następnych okresów	23	48
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	23	48

Nota 11**AKTYWA DŁUGOTERMINOWE PRZEZNACZONE DO WYDANIA**

- nie dotyczy

Nota 12

Stan na 31.12.2017 roku

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	Na okaziciela	brak	brak	25 000 000	12 500 000	udziałami spółki z o.o. oraz gotówka	29.11.1996
Liczba akcji razem				25 000 000			
Kapitał zakładowy, razem					12 500 000,00		
Wartość nominalna jednej akcji = 0,50 zł							

Na 31 grudnia 2017r ilość akcji równa się 25 000 000 sztuk

Kapitał akcyjny jest w całości opłacony.

Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 11.10.2017r. dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki wynikających z treści uchwały 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27.04.2017r. Zgodnie z treścią Uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta, Sąd Rejestrowy dokonał zmian Statutu Spółki w zakresie obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Obniżenie nastąpiło poprzez zmianę wartości nominalnej akcji z 3,50 zł do wartości 0,50 zł bez zmiany ilości akcji Spółki. Celem obniżenia kapitału zakładowego było przekazanie środków na kapitał zapasowy spółki i przeznaczenie go na rozwój spółki.

Lp.	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW	DATA
1	Patro Invest Sp. z o.o.	14 166 040	56,66%	14 166 040	56,66%	31.12.2017
2	Pozostali	10 833 960	43,34%	10 833 960	43,34%	31.12.2017
	Razem	25 000 000	100	25 000 000	100	-

Stan na 31.12.2016 roku

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	Na okaziciela	brak	brak	25 000 000	87 500 000	udziałami spółki z o.o. oraz gotówka	29.11.1996
Liczba akcji razem				25 000 000			
Kapitał zakładowy, razem					87 500 000,00		
Wartość nominalna jednej akcji = 3,50 zł							

Na 31 grudnia 2016r ilość akcji równa się 25 000 000 sztuk

Kapitał akcyjny jest w całości opłacony.

Lp.	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW	DATA
1	DAMF INVEST Spółka Akcyjna	13.507.823	54,03 %	13.507.823	54,03%	31.12.2016
2	Pozostali	11.492.177	45,97%	11.492.177	45,97%	31.12.2016
	Razem	25 000 000	100	25 000 000	100	-

Nota 13

UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Stan na początek okresu	0	0
Udziały(akcje) własne, razem	0	0

Nota 14

KAPITAŁ ZAPASOWY	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	71 244	71 244
b) umorzenie akcji własnych	-9 600	-9 600
c) zmiana wartości nominalnej akcji	75 000	0
d) podział Spółki	-500	-500
Kapitał zapasowy, razem	136 144	61 144

W wyniku obniżenia wartości nominalnej akcji spółki w 2017 roku z 3,5 zł na 0,50 zł bez zmian ilości akcji, kapitał zapasowy został powiększony o 75 000 tys. zł.

Nota 15

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-27 173	-19 523
- Zwiększenia		0
- Zmniejszenie	9 053	7 649
a) wycena aktywów finansowych	9 053	7 649
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-36 226	-27 173

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży obejmuje wycenę posiadanych akcji spółki IFEA Sp. z o.o.

W pozycji tej księgowane są przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej. Prezentowany kapitał nie podlega podziałowi.

Nota 16

KAPITAŁ REZERWOWY	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
- pozostałe kapitały rezerwowe	973	973
Kapitał rezerwowy, razem	973	973

Nota 17**Pozycja Zyski zatrzymane/Nierozdzielony wynik finansowy obejmuje:**

Nierozdzielona strata finansowa za lata ubiegłe na dzień 31.12.2017r. wynosi 37 498 tys. zł., w tym za rok bieżący 2017 zysk netto wynosi 2 759 tys. zł.

Z dniem 01.01.2017 r. Spółka zmieniła decyzję co do sposobu wyceny nieruchomości inwestycyjnych. Od roku 2017 początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały. W 2017 roku wycena działek nie zmieniała się istotnie, a cała wycena działek nr 90/7, 91/42, 91/52, 91/64, 91/21, 91/22 i powierzchni 0,8660 ha położonej w Płocku przy. Al. Józefa Piłsudskiego i Granicznej odzwierciedla też wartość ww. działek na dzień 31.12.2016r. Spółka ujęła wycenę tych działek kapitałowo w pozycji Zyski zatrzymane w kwocie 2.377 tys. zł.

Nota 18

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	70	620
a) odniesiony na wynik finansowy, w tym:	70	620
- podatek od wyceny akcji krótkoterminowych		0
- podatek od niezapłaconych odsetek	70	620
- podatek od wyceny obligacji		0
2. Zwiększenia	1 320	564
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych	869	564
- niezapłacone odsetki od należności oraz z wyceny inwestycji krótkoterminowych	6	564

- wycena nieruchomości	863	
a) odniesiony na kapitał własny okresu z tytułu różnic przejściowych	451	
- wycena nieruchomości	451	
3. Zmniejszenia	17	1 114
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	17	1 114
- zapłaconych odsetek od pożyczek	17	1 114
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym :	1 373	70
- podatek od niezapłaconych odsetek	59	70
- podatek od wyceny obligacji	0	0
- podatek od prowizji od udzielonej pożyczki	0	0
- wycena nieruchomości	1 314	0

Nota 19

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	294	235
- kaucja	124	30
- zobowiązania pozostałe (przekształcenie prawa wieczystego użytkowania gruntu w prawo własności – końcowy term spłaty marzec 2023r.)	170	205
Stan na koniec okresu razem	294	235

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
a) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 672	314
- z tytułu pożyczek	987	298
- zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych		0
- z tytułu dostaw i usług	29	16
- inne	656	0
b) zobowiązania wobec pozostałych jednostek	283	230
- z tytułu dostaw i usług	207	81
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	25	23
- z tytułu wynagrodzeń		0
- kaucje		73
- inne	51	53
- z tytułu zakupu akcji i obligacji		0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	1 955	544

W dniu 29.03.2017r. spółka zawarła umowę pożyczki pieniężnej ze spółką RESBUD S.A. Przedmiotem Umowy pożyczki jest pożyczka pieniężna w kwocie 200.000,00 zł. strony zgodnie z aneksem postanowiły, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 31.12.2018r. Oprocentowanie kwoty pożyczki zostało ustalone na poziomie 6,0% w skali roku. Odsetki płatne będą wraz ze zwrotem kwoty pożyczki. Spłata pożyczki została zabezpieczona przez pożyczkobiorcę poprzez wystawienie weksla in blanco wraz deklaracją na rzecz Emitenta

W dniu 02.10.2017r. spółka zawarła umowę pożyczki pieniężnej ze spółką RESBUD S.A. Przedmiotem Umowy pożyczki jest pożyczka pieniężna w kwocie 32.000,00 zł. strony zgodnie z aneksem postanowiły, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 08.02.2018r. Oprocentowanie kwoty pożyczki zostało ustalone na poziomie 6,0% w skali roku. Odsetki płatne będą wraz ze zwrotem kwoty pożyczki. Spłata pożyczki została zabezpieczona przez pożyczkobiorcę poprzez wystawienie weksla in blanco wraz deklaracją na rzecz Emitenta.

W dniu 21.11.2017r. spółka zawarła umowę pożyczki pieniężnej ze spółką DAMF KSIĘGOWOŚĆ sp. z o.o. Przedmiotem Umowy pożyczki jest pożyczka pieniężna w kwocie 740.000,00 zł. strony postanowiły, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 30.06.2018r. Oprocentowanie kwoty pożyczki zostało ustalone na poziomie 5,7% w skali roku. Spłata pożyczki została zabezpieczona przez pożyczkobiorcę poprzez wystawienie weksla in blanco wraz deklaracją na rzecz Emitenta.

W grudniu 2017 roku Spółka zawarła umowy przyjęcia środków pieniężnych. Na podstawie tych umów do Spółki wpłynęło 4 000 tys. koron czeskich. Spółka jest zobowiązana do zwrotu ww. kwot na żądanie uprawnionej jednostki lub w wyniku poniższych zdarzeń:

- w przypadku rejestracji połączenia spółek (zleceniodawcy i Uprawnionego),
- w przypadku otrzymania pisemnego żądania Uprawnionego (w terminie 5 dni).

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
a) w walucie polskiej	1 302	544
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
- wg waluty Korona Czeska	4 000	
-po przeliczeniu na zł	653	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	1 955	544

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i rozliczane w terminach 14-30 dniowych. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń są nieoprocentowane i rozliczane w okresach miesięcznych.

Nota 21

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
2. Stan pozostałych rezerw na początek okresu, w tym:	9	6
a) odniesiony na wynik finansowy	9	6
3. odniesiony na kapitał własny	0	0
4. Zwiększenia	10	12
a) odniesiony na wynik finansowy	10	12
- rezerwa na badanie bilansu	10	12
5. Zmniejszenia	9	9
a) odniesiony na wynik finansowy	9	9
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu razem	10	9

Nota 22

Wartość księgową na 31.12.2017 r.	75 893 tys. zł
Liczba akcji na 31.12.2017 r.	25 000 000
Wartość księgową na jedną akcję	
/ 75 893 tys. zł / 25 000 000/	3,04 zł
Rozwodniona liczba akcji -	25 000 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	3,04 zł

Wartość księgową na 31.12.2016 r.	79 810 tys. zł
Liczba akcji na 31.12.2016 r.	25 000 000
Wartość księgową na jedną akcję	
/ 79 810 tys. zł / 25 000 000/	3,19 zł
Rozwodniona liczba akcji -	25 000 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	3,19 zł

Nota 23**Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

Na dzień 31.12.2017r. Spółka dotychczas wykazywane aktywa warunkowe z tytułu:

- Umowy przewłaszczenia 20 000 obligacji spółki IFEA Sp. z o.o. na zabezpieczenie, o łącznej wartości nominalnej 22 250 tys. zł.
- Zabezpieczenie umowy w postaci zdeponowanych akcji spółek notowanych na GPW S.A.
 - 36 337 774 akcji spółki FON S.A. o wartości 22 166 tys. zł.
 - 5.346.920 akcji Investment Friends Capital S.A. o wartości nominalnej 3.047 tys. zł.

zastąpiła umową poręczenia z dnia 12.01.2017r. na podstawie której spółka PATRO INVEST Sp. z o.o. zobowiązała się na wypadek braku zapłaty przez DAMF INVEST S.A. kary umownej wynikającej z udziału DAMF INVEST S.A. w programie skupu akcji własnych uchwalonym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 30.10.2014r. uchwałą nr 6, do zapłaty równowartości należnej Emitentowi kary umownej, opisanej szczegółowo w § 3 ust. 17 lit. b_ wymienionej wyżej uchwały NWZ z dnia 30.10.2014r. Poręczenie przez PATRO INVEST Sp. z o.o. zostało udzielone do maksymalnej kwoty 65.000.000,00 zł.

Na dzień 31.12. 2016 Spółka wykazuje aktywa warunkowe z tytułu:

- Umowy przewłaszczenia 20 000 obligacji spółki IFEA Sp. z o.o. na zabezpieczenie, o łącznej wartości nominalnej 22 250 tys. zł.
- Zabezpieczenie umowy w postaci zdeponowanych akcji spółek notowanych na GPW S.A.
 - 36 337 774 akcji spółki FON S.A. o wartości 22 166 tys. zł.
 - 5.346.920 akcji Investment Friends Capital S.A. o wartości nominalnej 3.047 tys. zł.

Na dzień 31.12.2017r oraz na dzień 31.12.2016r., zobowiązania warunkowe nie istnieją.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 24

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Rok 2017	Rok 2016
przychody z tytułu odsetek z działalności inwestycyjnej (odsetki od udzielonych pożyczek)	133	3 444
wynajem powierzchni	1 030	436
pozostała sprzedaż	437	346
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 600	4 226
- w tym: od jednostek powiązanych	485	708

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Rok 2017	Rok 2016
a) kraj	1 600	4 226
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 600	4 226
- w tym: od jednostek powiązanych	485	708

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	Rok 2017	Rok 2016
a) kraj	0	0
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Jednocześnie Zarząd informuje iż, udziela dobrze zabezpieczonych pożyczek gotówkowych wielu wiarygodnym podmiotom. Zarząd Emitenta jest zdania, że obecna sytuacja gospodarcza pozwoli Spółce z sukcesem konkurować z innymi podmiotami z branży finansowej.

Zarząd wskazuje, że w jego ocenie zaproponowany kierunek działalności pozwoli Spółce w bezpieczny i efektywny sposób pomnażać posiadane przez nią aktywa.

Nota 25

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Rok 2017	Rok 2016
a) amortyzacja	50	132
b) zużycie materiałów i energii	649	463
c) usługi obce	946	471
d) podatki i opłaty	85	92
e) wynagrodzenia	472	524
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	59	72
g) pozostałe koszty rodzajowe	11	12
Koszty według rodzaju, razem	2 272	1 766
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	5	9
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty działalności podstawowej (wielkość ujemna)	-1 146	-528
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 131	-1 229
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0

Nota 26

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Rok 2017	Rok 2016
a) aktualizacja aktywów niefinansowych (nieruchomość)	4 457	0
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów	0	0
c) pozostałe, w tym:	99	51
- odszkodowanie	60	
- refaktury	39	23
- pozostałe	0	28
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 556	51

Nota 27

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Rok 2017	Rok 2016
a) odpis aktualizujący należności	11	1 576
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
c) pozostałe, w tym:	50	499
- koszty sądowe	0	1
- inne	50	498
Inne koszty operacyjne, razem	61	2 075

Nota 28

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Rok 2017	Rok 2016
a) pozostałe odsetki	1	2
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	1	2
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1	2

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	Rok 2017	Rok 2016
a) dodatnie różnice kursowe	0	0
b) Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
- udziały oraz akcje	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek pozostałych	0	0
c) aktualizacja wartości inwestycji:	0	2 100
- aktualizacja akcji krótkoterminowych	0	2 100
d) pozostałe, w tym:	0	7
- przychody z factoringu	0	0
- wynagrodzenia z umów	0	7
- rozwiązanie odpisu - pożyczki	0	0
Inne przychody finansowe, razem	0	2 107

Nota 29

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Rok 2017	Rok 2016
a) od kredytów i pożyczek	24	13
b) pozostałe odsetki	4	6
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	28	19

INNE KOSZTY FINANSOWE	Rok 2017	Rok 2016
c) aktualizacja z wyceny akcji	1 018	0
d) odpis aktualizujący pożyczki		864
e) pozostałe, w tym:		4 097
- strata ze zbycia inwestycji		4 097
- różnice kursowe	14	
Inne koszty finansowe, razem	1 032	4 961

Nota 30

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Rok 2017	Rok 2016
1. Zysk (strata) brutto	2 759	-2 426
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	-4 189	8 123
a) trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto, a dochodem do opodatkowania, w tym:	- 5 247	2 902
- amortyzacja		
- zapłacone odsetki od pożyczek		2 902
- różnice kursowe	0	0
- wycena nieruchomości	--4 540	0
- amortyzacja nieruchomości	-814	0
- pozostałe	107	
b) przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	1 058	5 221
- aktualizacja należności	11	1 576
- aktualizacja akcji krótkoterminowych	1 018	-2 100
- niezapłacone odsetki od pożyczek	14	2
- aktualizacja pożyczonych akcji krótkoterminowych	0	864
- pozostałe	15	4 879
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1 430	5 697
4. Strata z lat ubiegłych	0	-5 697
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	0
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia	0	0
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty(wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	0	0

Nota 31

Zarząd zaproponuje przeznaczyć zysk za rok obrotowy 2017 w kwocie 2.758.916,91 zł na pokrycie strat lat ubiegłych

Nota 32**Zysk przypadający na jedną akcję na dzień 31.12.2017r.**

Średnia ważona ilość akcji	25 000 000
Zysk za 12 miesięcy	2 759 tys. zł
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą	0,11 zł

Nie wystąpiły czynniki rozwadniające i średnia ważona liczba akcji jest równa rozwodnionej liczbie akcji.

Zysk przypadający na jedną akcję na dzień 31.12.2016r.

Średnia ważona ilość akcji	25 000 000
Zysk za 12 miesięcy	- 2 426 tys. zł
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą	-0,10 zł

Nie wystąpiły czynniki rozwadniające i średnia ważona liczba akcji jest równa rozwodnionej liczbie akcji.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

I. Pozycja „inne korekty” w działalności operacyjnej z 2016r. zawiera głównie rozliczenia w formie kompensat .

II. Na dzień 31.12.2017r

Pozycja	Zmiana stanu wynikająca z bilansu	Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	Różnica	Wyjaśnienie
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	1470	919	551	Zobowiązania z tytułu pożyczek i nabycia nieruchomości

Na dzień 31.12.2016r

Pozycja	Zmiana stanu wynikająca z bilansu	Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	Różnica	Wyjaśnienie
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	1 009	656	353	Zobowiązanie przekazane- podział Spółki
Zmiana stanu należności	-6 256	- 6 234	-22	Należność przekazana – podział Spółki

1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi:

Powiązania Spółki ATLANTIS S.A

I Powiązania osobowe Zarząd:

Anna Kajkowska pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki Atlantis S.A oraz Prezesa Zarządu Spółki RESBUD SE i Office Center Sp. z o.o. ,Członek Rady Nadzorczej Investment Friends SE, IQ Partners S.A.

II Powiązania osobowe Rada Nadzorcza :

1.Wojciech Hetkowski - Członek Rady Nadzorczej – Elkop S.A, Damf Inwestycje S.A , FON S.A., ATLANTIS S.A. RESBUD SE, Investment Friends SE., Investment Friends Capital SE.

2. Małgorzata Patrowicz-Członek Rady Nadzorczej : Atlantis S.A , Investment Friends Capital SE, Elkop S.A. ,Damf Inwestycje S.A , FON S.A., RESBUD SE.,Invesment Friends SE., Prezes Zarządu DAMF INVEST S.A, Członek Zarządu IFERIA S.A , Prezes Zarządu Patro Invest Sp.z o.o..

4. Marianna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej :Atlantis S.A , Elkop S.A , Damf Inwestycje S.A ., FON S.A., RESBUD SE., Investment Friends Capital SE, Członek Rady Nadzorczej IFERIA S.A , Damf Invest S.A .

5. Jacek Koralewski – Członek Rady Nadzorczej : Damf Inwestycje S.A , FON S.A., Atlantis S.A. , RESBUD SE., Investment Friends Capital SE. , Investment Friends SE. Prezes Zarządu –Elkop S.A.

6.Damian Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej: Atlantis S.A , Elkop S.A , Damf Inwestycje S.A ., FON S.A., RESBUD SE., Investment Friends Capital SE. , Investment Friends SE. , Akcjonariusz Damf Invest S.A., p.o. prezesa zarządu FON S.A , Członek Rady Nadzorczej IFERIA S.A , Damf Invest S.A .

7.Martyna Patrowicz- Atlantis S.A , Elkop S.A , Damf Inwestycje S.A ., FON S.A., RESBUD SE, Investment Friends Capital SE , Damf Invest S.A. IFERIA S.A.

Transakcje :**1a .Transakcje z podmiotami powiązanymi.**

Na dzień **31 grudnia 2017 roku** w Spółce nie występują pożyczki udzielone do jednostek powiązanych. Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek przedstawia poniższa tabela:

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
RESBUD S.A.	Płock	200 000,00	PLN	209 710,34	PLN	6%	31.12.2018	weksel
RESBUD S.A.	Płock	32 000,00	PLN	32 392,38	PLN	6%	08.02.2018	weksel
DAMF KSIĘGOWOŚĆ SP. Z O.O.	Płock	740 000,00	PLN	744 622,47	PLN	5,7%	30.06.2018	weksel

Na dzień **31 grudnia 2016 roku** wystąpiły następujące salda z podmiotami powiązanymi

AKTYWA FINANSOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
RESBUD S.A.	Płock	120 000,00	PLN	129 626,30	PLN	6%	31.12.2017	weksel
RESBUD S.A.	Płock	150 000,00	PLN	161 613,70	PLN	6%	31.12.2017	weksel
RESBUD S.A.	Płock	70 000,00	PLN	74 901,92	PLN	6%	31.12.2017	weksel
RESBUD S.A.	Płock	150 000,00	PLN	78 989,04	PLN	6%	31.12.2016	weksel
RESBUD S.A.	Płock	100 000,00	PLN	109 797,26	PLN	6%	31.12.2016	weksel
Investment Friends S.A.	Płock	700 000,00	PLN	733 957,47	PLN	3,3% +3m WIBOR	15.08.2017	weksel

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Office Center Sp. z o.o.	Płock	296 000,00	PLN	297 943,30	PLN	6% +3m WIBOR	30.12.2017	weksel

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2017	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązanym	Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych	Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności z tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zob. na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych	Wniesienie aportu do jednostek powiązanych
DAMF INVEST S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ELKOP S.A.	41	0	23	0		0	0	4	0
FON S.A.	58	0	19	0	43	0	0	10	0
RESBUD S.A.	5	0	7	0		0	0	258	0
Investment Friends S.A.	56	0		0	5	0	0	0	0
Investment Friends Capital S.A.	35	0	1	0	4	4	0	0	0
Office Center Sp. z o.o.	279	0	174	0	8	5	0	4	0
razem	472	0		0	60	9	0	276	0

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2016	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązanym	Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych	Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności z tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zob. na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych	Wniesienie aportu do jednostek powiązanych
DAMF INVEST S.A.	14	0	0	0	0	0	0	0	0
ELKOP S.A.	81	0	38	9	7	0	0	0	0
FON S.A.	25	0	34	0	0	0	0	7	0
RESBUD S.A.	34	0	71	0	0	0	555	151	0
Investment Friends S.A.	34	0	0	0	8	0	734	0	0
Investment Friends Capital S.A.	32	0	2	2	4	0	0	0	0
Office Center Sp. z o.o.	488	0	1 199	2	0	0	0	298	0
razem	708	0	1 344	13	19	0	1 289	456	0

1b. Utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi

Nie wystąpiła w spółce

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Prezes Zarządu	2017	2016
Wynagrodzenia Prezes Zarządu Pani Anny Kajkowskiej z tytułu umowy o pracę i pełnionej funkcji w wysokości brutto	162 tys. zł	162 tys. zł

Rada Nadzorcza	2017	2016
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej z tytułu pełnionej funkcji w wysokości brutto	66 tys. zł	66 tys. zł

Osoby zarządzające i nadzorujące emitenta nie otrzymały zaliczek, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

Rada Nadzorcza 01-01-2017 – 31-12-2017

1	Hetkowski Wojciech	20 000,00
2	Koralewski Jacek	3 200,00
3	Patrowicz Damian	20 000,00
4	Patrowicz Małgorzata	20 000,00
5	Patrowicz Marianna	2 314,04
6	Patrowicz Martyna	886,96

Rada Nadzorcza 01-01-2016 – 31-12-2016

1	Hetkowski Wojciech	20 000,00
2	Koralewski Jacek	3 200,00
3	Patrowicz Damian	20 000,00
4	Patrowicz Małgorzata	20 000,00
5	Patrowicz Marianna	3 200,00

2. Informacje o instrumentach finansowych

31.12.2017r.	Kategorie instrumentów finansowych						
Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa i zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Razem aktywa finansowe	26 756	1 045	8 541				36 342
Akcje i udziały wartość bilansowa	26 756	1 045					27 801
-Wartość wyceny ujęta w rachunku zysków i strat	-9	-8 218					-8 227
- Wartość wyceny ujęta w kapitale z aktualizacji	-36 226						-36 226
-Wartość w cenie nabycia	62 991	9 263					72 254
Dłużne papiery wartościowe							0
Udzielone pożyczki			904				904
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			7 224				7 224
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			413				413
Pozostałe aktywa finansowe							0
Razem zobowiązania finansowe	0	0	0	0	1955	0	1955
Kredyty i pożyczki					987		987
Dłużne papiery wartościowe							0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					968		968

31.12.2016	Kategorie instrumentów finansowych						
Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa i zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Razem aktywa finansowe	35 472	2 063	8 981	0	0	0	46 516
Akcje i udziały wartość bilansowa	35 472	2 063					37 535
-Wartość wyceny ujęta w rachunku zysków i strat	0	-7 200					-7 200
- Wartość wyceny ujęta w kapitale z aktualizacji	-27 173						-27 173
-Wartość w cenie nabycia	62 645	9 263					71 908
Dłużne papiery wartościowe	0						0
Udzielone pożyczki			1 822				1 822
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0		7 156				7 156
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			3				3
Pozostałe aktywa finansowe							0
Razem zobowiązania finansowe	0	0	0	0	553	0	553
Kredyty i pożyczki					298		298
Dłużne papiery wartościowe							0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					255		255

Zestawienie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	31.12.2017	31.12.2016
Przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 045	2 063
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		0
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	8 541	8 981
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26 756	35 472
Razem	36 342	46 516
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe aktywa finansowe	26 756	35 472
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 224	7 156
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 949	3 885
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	413	3
Razem	36 342	46 516
Zobowiązania finansowe		
	31.12.2017	31.12.2016
Koszt zamortyzowany	1 955	553
Razem		553
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	968	255
Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe	987	298
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Razem	1 955	553

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonywano reklasyfikacji instrumentów finansowych.

INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Spółka stosuje następującą hierarchię dla celów ujawniania informacji na temat instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - w podziale na metody wyceny:

Poziom 1: ceny notowane na aktywnym rynku (niekorygowane) dla identycznych aktywów lub zobowiązań;

Poziom 2: metody wyceny, w których wszelkie dane mające istotny wpływ na szacowaną wartość godziwą są obserwowalnymi, bezpośrednio lub pośrednio, danymi rynkowymi;

Poziom 3: metody wyceny, w których dane wejściowe mające istotny wpływ na szacowaną wartość godziwą nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej na dzień bilansowy:

	31 grudzień 2017	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC	1 018	1 018	-	-
Akcje krótkoterminowe nienotowane	27	-	-	27
Udziały długoterminowe nienotowane	26 756	-		26 756
Razem aktywa finansowe	27 801	1 018	-	26 783

wyceniane w wartości godziwej				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-

	31 grudzień 2016	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC	2 063	2 063	-	-
Akcje krótkoterminowe nienotowane	35 472	-	-	35 472
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	37 535	2 063	-	35 472
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-

W okresie sprawozdawczym nie było żadnych przesunięć wyceny instrumentów pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Uzgodnienie wartości godziwej poziomu 3 z wyceną aktywów finansowych Stan na 31 grudnia 2017 r.

	Akcje nienotowane na giełdzie w tys. zł. DDS	Inne w tys. zł.	Razem
Stan na początek okresu 01.01.2017	35 472		35 472
Suma zysków lub strat			
- w wyniku finansowym	-9		-9
- w pozostałych całkowitych dochodach	-9 053		-9 053
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC			
Akcje długoterminowe nienotowane			
Zakupy/objęcie udziałów	346		346
Emisje			
Zbycia/rozliczenia			
Przeniesienia do aktywa przeznaczone do wydania			
Stan na koniec okresu 31.12.2017r.	26 756		26 756

Uzgodnienie wartości godziwej poziomu 3 z wyceną aktywów finansowych Stan na 31 grudnia 2016 r.

	Akcje nienotowane na giełdzie w tys. zł. DDS	Inne w tys. zł.	Razem
Stan na początek okresu 01.01.2016	43 223		43 223
Suma zysków lub strat - w wyniku finansowym - w pozostałych całkowitych dochodach	7 751		7 751
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC			
Akcje długoterminowe nienotowane			
Zakupy/objęcie udziałów			
Emisje			
Zbycia/rozliczenia			
Przeniesienia do aktywa przeznaczone do wydania			
Stan na koniec okresu 31.12.2016r.	35 472		35 472

Uzgodnienie bilansu otwarcia i zamknięcia pozycji wycenianych w wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Na koniec 2017 roku Spółka posiada udziały w spółce IFEA Sp. z o.o. (w wartości netto po odpisie aktualizującym 26 419 tys. zł.) oraz akcje spółki ATLANTIS1 Polska A.S., których wartość bilansowa akcji wynosi 337 tys. zł

Opis sposobu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży przypisanych do wyceny w ramach 3 poziomu hierarchii wartości godziwej na dzień 31.12.2017r.

Na koniec 2017 roku nie nastąpiły zmiany w sposobie kalkulacji wartości godziwej w stosunku do roku 2016. Z uwagi na fakt, iż IFEA Sp. z o.o. rozpoznała w swoich księgach odpis aktualizujący na posiadane aktywa finansowe, to wartość godziwa w Atlantis S.A. na udziały posiadane w IFEA Sp. z o.o. została określona na podstawie porównania wartości inwestycji do % udziału posiadanego przez Atlantis S.A. wartość kapitałów własnych IFEA Sp. z o.o. Na dzień 31.12.2017 r., w ocenie Zarządu Spółki nie zachodzą przesłanki utraty wartości określone w MSR 39 w odniesieniu do posiadanych udziałów IFEA Sp. z o.o.

Wartość pozostałych inwestycji zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży odzwierciedla wartość godziwą tych inwestycji na dzień 31.12.2017r.

Analiza wrażliwości wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży przypisanych do wyceny w ramach 3 poziomu hierarchii wartości godziwej

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

-23,17 % zmiana kursów notowań WIG dla roku 2017r.

-11,38% zmiana kursów notowań WIG dla roku 2016r.

Pozycja sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2017r.	w wartości pozycji w tys. PLN (wartość przed odpisem aktualizującym)	Ryzyko rynkowe zmiany wartości godziwej			
		wzrost / spadek w tys. zł.		wzrost / spadek w %	
		wzrost / spadek w tys. zł.	wzrost / spadek w %	wzrost / spadek w tys. zł.	wzrost / spadek w %
		23,17%	-23,17%	23,17%	-23,17%
Aktywa finansowe nie notowane GPW – inwestycje długoterminowe – dostępne do sprzedaży	26 756	0	0	6 199,37	-6 199,37

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2016r.	wartość pozycji w tys. PLN (wartość przed odpisem aktualizującym)	Ryzyko rynkowe zmiany wartości godziwej			
		wzrost / spadek wartości godziwej		wpływ na kapitał własny / całkowite dochody (bez odroczonego)	wpływ na wynik netto
		11,38%	11,38%	11,38%	11,38%
Aktywa finansowe nie notowane GPW – inwestycje długoterminowe – dostępne do sprzedaży	35 472	0	0	4 036,7	-4 036,7

Ryzyko związane z inwestycjami

Emitent dokonuje inwestycji w spółki, które są spółkami notowanymi na rynku GPW oraz NewConnect charakteryzującym się wysoką zmiennością notowań cen akcji oraz niską płynnością. Istnieje ryzyko związane z wysokimi wahaniami kursu, zawieszeniem notowań spółek oraz ryzyko związane ze spadkiem kursu oraz możliwością wykluczenia instrumentów finansowych – co może skutkować znacznymi stratami dla Emitenta. Emitent podejmuje inwestycje w papiery wartościowe obciążone tym ryzykiem z jego uwzględnieniem oraz dążąc do możliwej jego minimalizacji poprzez stosowny dobór inwestycji.

Ryzyko inwestycji w instrumenty finansowe rynku niepublicznego

Emitent dokonuje inwestycji w instrumenty finansowe rynku niepublicznego, które charakteryzują się tym, że nie są dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych, czyli giełdach. Należą do nich m. in. udziały i akcje spółek niepublicznych, obligacje wyemitowane przez te spółki. Inwestowanie na rynku niepublicznym polega na zawieraniu transakcji w zakresie instrumentów finansowych między Emitentem, a Inwestorami lub tylko pomiędzy Inwestorami. Lokowanie środków w emisje niepubliczne wiąże się z możliwością uzyskania wyższej stopy zwrotu w porównaniu z portfelem spółek notowanych na GPW, przy jednoczesnym podjęciu wyższego ryzyka. Instrumenty rynku niepublicznego w porównaniu z instrumentami giełdowymi charakteryzują się co do zasady niższą płynnością i są mniej dostępne szczególnie dla indywidualnych Inwestorów. Mają z reguły ograniczoną, policzalną ilość Inwestorów, którzy mogą realnie wpływać na działalność operacyjną spółki poprzez m.in. dokapitalizowanie przedsiębiorstwa, możliwość restrukturyzacji finansowej, konsolidacji branżowej. Emitenci decydujący się na ulokowanie środków w instrumentach rynku niepublicznego narażeni są jednak na większe ryzyko niż Emitenci kupujący akcje spółek publicznych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych. Ryzyko to wynika z szeregu okoliczności wiążących się z niepublicznym charakterem, w szczególności wynikających z braku obowiązków informacyjnych obciążających podmioty o publicznym charakterze, oraz faktycznie ograniczonej możliwości kontroli działalności takich podmiotów. Emitent wskazuje, że spółki niepubliczne nie mają obowiązku ujawniania danych finansowych oraz innych istotnych danych dotyczących działalności spółki, co zwiększa ryzyko dokonania nierentownych inwestycji. Posiadacze mniejszych pakietów akcji i udziałów spółek muszą się liczyć z brakiem wpływu na prowadzoną przez spółkę politykę biznesu, strategię zarządzania i rozwoju oraz inne działania zachodzące w spółce. Ryzyko inwestycji w papiery niepubliczne niesie ze sobą również możliwość inwestowania w akcje lub udziały spółek, które w wyniku zmian otoczenia i błędnych decyzji Zarządu mogą ogłosić upadłość. W przypadku małych spółek rynku niepublicznego, które koncentrują się zazwyczaj na realizacji jednej inwestycji, ryzyko jest znacznie większe niż dużych spółek giełdowych. W sytuacji takiej istnieje ryzyko utraty wszystkich lub części zainwestowanych środków, co może przełożyć się bezpośrednio na wynik finansowy Emitenta. Emitent wskazuje, że podejmuje szereg czynności mających zapobiegać temu ryzyku w szczególności poprzez należytą weryfikację podmiotów i prowadzonej przez nie działalności.

Udzielane pożyczki

Emitent dokonuje inwestycji w formie udzielanych pożyczek. Z pożyczkami tymi związane jest ryzyko możliwej niewypłacalności podmiotów, którym udzielono pożyczek. Emitent wskazuje, że podejmuje szereg czynności mających zapobiegać temu ryzyku w szczególności poprzez należytą weryfikację podmiotów i prowadzonej przez nie działalności jak również poprzez uzyskiwanie zabezpieczeń pod najistotniejsze pozycje portfela tj. zabezpieczenia na hipotekach.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- ryzyko kredytowe
- ryzyko rynkowe
- ryzyko płynności
- ryzyko stopy procentowej

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko rynkowe.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie zasad zarządzania ryzykiem w Spółce oraz nadzór nad ich przestrzeganiem. Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona kontraktu o instrument finansowy nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Narażenie Spółki na ryzyko kredytowe wynika głównie z indywidualnych cech każdego klienta. W Spółce nie występują należności z tytułu dostaw w związku z prowadzona dotychczas przede wszystkim działalnością finansową. Spółka monitoruje na bieżąco należności.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które odpowiadają szacunkowej wartości poniesionych strat na należnościach z tytułu dostaw i usług, pozostałych należnościach oraz na inwestycjach.

Spółka nie tworzy odpisu aktualizującego dla należności od klientów powiązanych, dla należności przeterminowanych do 90 dni.

Inwestycje

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak ceny akcji będą wpływać na wyniki Spółki, lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

Gwarancje

Spółka nie wystawiała gwarancji, poręczeń oraz nie emitowała papierów wartościowych.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Spółka zawsze posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymaganych zobowiązań.

Środki pieniężne posiadane przez Spółkę są wystarczające dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych, oraz na obsługę zobowiązań finansowych.

Ryzyko walutowe

Spółka nie posiada aktywa w walutach obcych. W związku z tym nie pojawia się ryzyko wahań kursów walut.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty o zmiennej stopie procentowej. Wszystkie tego typu inwestycje mają zapadalność do jednego roku.

Dodatkowo, Spółka jest stroną umów pożyczek szczegółowo opisanych w nocie 3 i 5.

Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Analiza wrażliwości

a) Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie posiada istotnych pozycji instrumentów finansowych których wartość godziwa oraz przyszłe przepływy środków pieniężnych związane z nimi mogą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych. W związku z powyższym nie przeprowadzono analizy wrażliwości.

b) ryzyko rynkowe

Spółka jest narażona na ryzyko rynkowe związane z posiadanymi krótkoterminowymi aktywami notowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na rynku New Connect.

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

-23,17% zmiana kursów notowań WIG dla roku 2017

-11,38% zmiana kursów notowań WIG dla roku 2016

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2017r.	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko rynkowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		23,17%	-23,17%	23,17%	-23,17%
Aktywa finansowe notowane GPW	1 018	235,87	-235,87	-	-

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2016r.	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko rynkowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		11,38%	-11,38%	11,38%	-11,38%
Aktywa finansowe notowane GPW	2 036	231,7	-231,7	-	-

c) Ryzyko walutowe

Spółka nie posiada istotnych instrumentów finansowych których wartość godziwa oraz przyszłe przepływy środków pieniężnych związane z nimi mogą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. W związku z tym nie szacowano wpływu zmian kursów na wyniki Spółki.

Zarządzanie kapitałem

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej.

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy.

Zgodnie z praktyką rynkową Spółka monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania /EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik dług/EBITDA jest obliczany jako stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego minus wolne środki pieniężne oraz inwestycje krótkoterminowe o zapadalności do 1 roku do EBITDA (zysk netto po dodaniu amortyzacji).

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 0,5, natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 2,0

	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny	75 893	79 810
Minus: wartości niematerialne i prawne		
Wartość netto aktywów	75 893	79 810
Suma bilansowa	79 525	80 668
Wskaźnik kapitału własnego	0,95	0,99
Zysk netto	2 759	-2 426
Plus: amortyzacja	50	132
EBIDTA	2 809	-2 294
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	3 632	1 822
Wolne środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	2 362	2 066
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBIDTA	1,29	-0,79

Zaprezentowano EBIT policzony od zysku netto gdyż większość wyników Spółka generuje z działalności finansowej.

3. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za badany okres

Wyszczególnienie	2017
Badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.	10 000,00
Przegląd sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 r.	4 500,00

Wyszczególnienie	2016
Badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r.	9 000,00
Przegląd sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 r.	3 000,00

4. Przeciętne zatrudnienie

Struktura zatrudnienia		
Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:		
	31.12.2017	31.12.2016
Zarząd	1	1
Administracja	10	10
Razem	11	11

5. Informacja o skutkach zmiany polityki rachunkowości

Z dniem 01.01.2017 r. Spółka zmieniła decyzję co do sposobu wyceny nieruchomości inwestycyjnych. Od roku 2017 początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Poniżej przedstawiono korygowane pozycje bilansu otwarcia roku w związku ze zmianą polityki rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe za rok 2016 (według nowej polityki rachunkowości)

Wybrane pozycje bilansu, rachunku zysków i strat (pozycje korygowane z tytułu zmiany polityki rachunkowości)	Rok 2016 według sprawozdania finansowego za rok 2016	Rok 2016 według polityki rachunkowości w roku 2017	
		korekta	kwota po korekcie
Nieruchomości inwestycyjne	33 890,00	2 377,00	36 267,00

6. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),

b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także

c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Spółka w dniu 30 listopada 2016 roku nabyła prawo do użytkowania wieczystego gruntu oraz nabyła prawo do posadowionego na tym gruncie budynku biurowego, znajdujących się w Płocku przy ul. Piłsudskiego 35. W związku z powyższym Zarząd Spółki ATLANTIS S.A. podjął decyzję, iż od dnia 01.01.2017 roku będą identyfikowane segmenty operacyjne.

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

Na dzień bilansowy Spółka posiada następujące segmenty operacyjne:

- działalność finansowa
- Wynajem
- Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane

DANE CHARAKTERYZUJĄCE SEGMENTY za okres 2017-01-01 do 2017-12-31		Działalność finansowa	Wynajem	Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	Razem
I.	Przychody segmentu	133	1 030	437	1 600
II.	Koszty segmentu	0	1 146	0	1 146
III	Wynik brutto segmentu z działalności gospodarczej	133	-116	437	454

I	Koszty zarządu	1 131	1 131
II	Pozostałe przychody operacyjne	7 016	7 016
III	Pozostałe koszty operacyjne	144	144
IV	Przychody finansowe	1	1
V	Koszty finansowe	1 060	1 060
	ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM		5 136

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. W bieżącym roku nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami.

Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów administracji i wynagrodzenia zarządu oraz przychodów i kosztów finansowych

Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów stan na 31.12.2017r.

<i>Usługi finansowe</i>	643
<i>Wynajem</i>	46 670
<i>Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i>	2 112
<i>Aktywa niealokowane</i>	30 101
Razem aktywa	79 525

Zobowiązania segmentów stan na 31.12.2017r.

<i>Usługi finansowe</i>	20
<i>Wynajem</i>	158
<i>Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i>	67
<i>Zobowiązania niealokowane</i>	3 386
Razem zobowiązania	3 632

- Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie aktywa, z wyjątkiem aktywów z tytułu podatku bieżącego i odroczonego, pozostałych aktywów finansowych, krótkoterminowych aktywów finansowych. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze przyporządkowano do danego segmentu w oparciu o racjonalne przesłanki.
- Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem pożyczek, pozostałych zobowiązań finansowych, zobowiązań z tytułu podatku bieżącego i odroczonego. Zobowiązania przypisane do różnych segmentów sprawozdawczych przydzielono proporcjonalnie do wartości aktywów segmentów.
- **Pozostałe informacje o segmentach na dzień 31.12.2017r.**

	Amortyzacja	Zwiększenia środków trwałych
<i>Usługi finansowe</i>	4	0
<i>Wynajem</i>	32	0
<i>Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i>	14	0
Razem	50	0

Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

Informacje o głównych klientach

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychód z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem powyżej 10% łącznych przychodów jednostki:

- Klient nr 1 – 19,27% z łącznych przychodów
- Klient nr 2 – 17,41 % z łącznych przychodów
- Klient nr 3 – 16,53 % z łącznych przychodów
- Klient nr 4 – 10,68 % z łącznych przychodów

W roku 2016 w Spółce nie zostały wyodrębnione segmenty operacyjne. Ze względu na fakt, iż nieruchomości inwestycyjna została nabyta 30.11.2016r., kierując się istotnością Zarząd odstąpił od wydzielenia segmentów operacyjnych. Ponadto, Zarząd w roku 2016 nie analizował osobno danych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych.

Treść	01.01.2016	01.01.2015
	– 31.12.2016	– 31.12.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 226	2 350
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów w tym:	4 226	2 350
- odsetki od pożyczek	3 444	2 224
- wynajem pomieszczeń	436	0
- sprzedaż pozostała	346	126
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0

Informacja o produktach i usługach

Spółka w 2016 roku uzyskała cały przychód od klientów zewnętrznych. 100% przychodu stanowi finansowa działalność usługowa.

Emitent w dniu 30 listopada 2016 roku nabył prawo do użytkowania wieczystego gruntu oraz nabył prawo do posesji na tym gruncie budynku biurowego, znajdujących się w Płocku przy ul. Piłsudskiego 35. W związku z powyższym Zarząd Spółki ATLANTIS S.A. podjął decyzję, iż od dnia 01.01.2017 roku będą identyfikowane segmenty operacyjne.

Informacje geograficzne

Spółka nie wyodrębnia obszarów geograficznych w roku 2016.

Informacje o głównych klientach

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychód z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem powyżej 10% łącznych przychodów jednostki:

- Klient nr 1 – 11,54 % z łącznych przychodów co stanowi wartość – 487 tys. zł.
- Klient nr 2 – 70,57% z łącznych przychodów co stanowi wartość – 2.983 tys. zł.

Informacje o emisji dłużnych papierów wartościowych

W dniu 29.12.2017r. Emitent dokonał emisji Obligacji. Obligacje zostały zaoferowane inwestorom zgodnie z właściwymi przepisami prawa, w trybie emisji niepublicznej wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Wartość nominalna obligacji wynosi 20 000 tys. zł. Obligacje zostaną przez Emitenta wykupione w dniu 30.11.2020 r. Obligacje są oprocentowane w wysokości równej wskaźnikowi WIBOR 6M w stosunku rocznym. Oprocentowanie obligacji będzie wypłacane na koniec 2018 r. - w dniu 31.12.2018 r., na koniec 2019 r., w dniu 31.12.2019 r. oraz wraz z wykupem obligacji w dniu 30.11.2020 r. Zabezpieczenie Obligacji stanowi weksel in blanco z deklaracją wekslową oraz ustanowienie prawa użytkowania na fizycznie wydzielonej 2/3 części nieruchomości należącej do Emitenta położonej w Płocku dla której Sąd Rejonowy Wydział VI Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KW PL1P/00092836/5. Udzielającym zabezpieczenia jest Emitent. Wysokość zabezpieczenia obejmuje całość świadczeń wynikających z Obligacji. Środki z tytułu emisji tych obligacji zostały otrzymane przez Spółkę dopiero w roku 2018, a odcinki obligacji zostały wydane inwestorowi w marcu 2018 r. W związku z powyższym na dzień bilansowy Spółka nie wykazuje żadnych zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji.

7. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy:
 - w dniu 29 grudnia 2017 r. 1 EUR = 4,1709
 - w dniu 31 grudnia 2016 r. 1 EUR = 4,4240
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym:
 - w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. 1 EUR = 4,2447
 - w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. 1 EUR = 4,3757

średnie kursy w okresie sprawozdawczym	okres sprawozdawczy		okres sprawozdawczy	
	od 2017.01.01 do 2017.12.31		od 2016.01.01 do 2016.12.31	
	Kurs	data	kurs	data
kurs na ostatni dzień okresu	4,1709	29-12-2017	4,4240	31-12-2016
średni arytmetyczny kurs w okresie*	4,2447	01-01-2017 do 31-12-2017	4,3757	01-01-2016 do 31-12-2016
kurs najniższy	4,1709	29-12-2017	4,2355	04-04-2016
kurs najwyższy	4,4157	02-01-2017	4,5035	06-12-2016

*kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym

okres sprawozdawczy od 2017.01.01 do 2017.12.31		okres sprawozdawczy od 2016.01.01 do 2016.12.31	
Tab. nr 21 z dn. 31.01.2017	4,3308	Tab. nr 19 z dn. 2016-01-29	4,2081
Tab. nr 41 z dn. 28.02.2017	4,3166	Tab. nr 40 z dn. 2016-02-29	4,1495
Tab. nr 64 z dn. 31.03.2017	4,2198	Tab. nr 62 z dn. 2016-03-31	4,0890
Tab. nr 83 z dn. 28.04.2017	4,2170	Tab. nr 83 z dn. 2016-04-29	4,0337
Tab. nr 104 z dn. 31.05.2017	4,1737	Tab. nr 103 z dn. 2016-05-31	4,1301
Tab. nr 125 z dn. 30.06.2017	4,2265	Tab. nr 125 z dn. 2016-06-30	4,1944
Tab. nr 146 z dn. 31.07.2017	4,2545	Tab. nr 146 z dn. 2016-07-29	4,1488
Tab. nr 168 z dn. 31.08.2017	4,2618	Tab. nr 168 z dn. 2016-08-31	4,2344
Tab. nr 189 z dn. 29.09.2017	4,3091	Tab. nr 190 z dn. 2016-09-30	4,2386
Tab. nr 211 z dn. 31.10.2017	4,2498	Tab. nr 211 z dn. 2016-10-31	4,2652
Tab. nr 232 z dn. 30.11.2017	4,2055	Tab. nr 231 z dn. 2016-11-30	4,2639
Tab. nr 251 z dn. 29.12.2017	4,1709	Tab. nr 252 z dn. 2016-12-30	4,2615
średni arytmetyczny kurs w okresie	4,2447	średni arytmetyczny kurs w okresie	4,1848

Wybrane dane finansowe	ROK	ROK	ROK	ROK
	2017	2016	2017	2016
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 600	4 226	377	966
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 818	445	899	102
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 759	-2 426	650	-554
Zysk (strata) netto	2 759	-2 426	650	-554
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-258	-5 853	-61	-1 338
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-216	4 892	-50	1 118
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	884	-11	208	-3
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	410	-972	97	-222
Aktywa razem	79 525	80 668	19 067	18 234
Zobowiązania krótkoterminowe	1 965	553	471	125
Kapitał własny	75 893	79 810	18 196	18 040
Kapitał zakładowy	12 500	87 500	3	19 778
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EURO)	0,11	0,10	0,05	0,02
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	3,04	3,19	0,72	0,72

8. Wydarzenia po dniu bilansowym

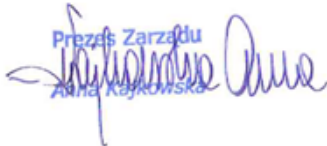
Zdarzenia po dniu bilansowym opisane są w komentarzu Zarządu Spółki.

Płock, 26 marca 2018 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Anna Kajkowska
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Prezes Zarządu

Anna Kajkowska

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Gałuszka
Imię i nazwisko

