

FON SE



FON SE

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019 ROKU I ZA 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE
30 CZERWCA 2019 r.**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

TALLINN, 25/10/2019

SPIS TREŚCI

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Skrócony Śródroczny Rachunek zysków i strat... ..	4
Skrócone Śródroczne Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
Skrócone Śródroczne Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	5
Skrócone Śródroczne Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
Dodatkowe informacje.....	7
➤ Informacje ogólne.....	7
➤ Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.....	13

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	8 385	8 735	13 584
Wartości niematerialne i prawne	0	523	877
Rzeczowe aktywa trwałe	218	234	291
Długoterminowe aktywa finansowe	8 167	7 978	12 400
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	16
II. Aktywa obrotowe	1 292	603	813
Zapasy	9	105	295
Należności krótkoterminowe	861	13	18
Inwestycje krótkoterminowe	201	442	372
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	220	40	123
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1	3	5
A k t y w a r a z e m	9 677	9 338	14 397
P a s y w a			
I. Kapitał własny	9 665	9 324	14 365
Kapitał zakładowy	7 700	7 700	7 700
Kapitał zapasowy	22 422	22 422	22 422
Kapitał z połączenia spółek	3 865	3 865	3 811
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 805	3 805	3 664
Kapitał z aktualizacji wyceny	-11 664	-11 664	-7 611
Różnice kursowe	-172	-333	-1 285
Zyski zatrzymane / Nerozdzielony wynik finansowy	-16 291	-16 471	-14 336
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0	18
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	16
Pozostałe rezerwy	0	0	2
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12	14	14
Zobowiązania handlowe	10	6	6
Zobowiązania pozostałe	2	8	6
Pozostałe rezerwy	0	0	2
Przychody przyszłych okresów	0	0	0
P a s y w a r a z e m	9 677	9 338	14 397
Wartość księgowa	9 665	9 324	14 365
Liczba akcji	8 750 000	70 000 000	70 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w EUR)	1,10	0,13	0,21
Rozwodniona liczba akcji	8 750 000	70 000 000	70 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w EUR)	1,10	0,13	0,21

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 /niebadane/	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 /niebadane/
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	165	255
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8	28
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	157	227
IV. Koszty sprzedaży	0	0
V. Koszty ogólnego zarządu	26	74
VI. Pozostałe przychody operacyjne	192	6
VII. Pozostałe koszty operacyjne	190	434
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	133	-275
IX. Przychody finansowe	47	2
X. Koszty finansowe	0	276
XI. Zysk przed opodatkowaniem	180	-549
XII. Podatek dochodowy	0	4
XIII. Zysk (strata) netto	180	-553

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	8 750 000	70 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w EUR)	0,02	-0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	8 750 000	70 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w EUR)	0,02	-0,01

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 /niebadane/	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 /niebadane/
Zysk/strata netto za okres	180	-553
Inne całkowite dochody, w tym:	0	0
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	4
- rozliczenie z kapitału z aktualizacji wyceny, w tym:	0	4
- wycena instrumentów finansowych	0	4
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	-4
-rozliczenie połączenia jednostek	0	-4
Całkowity dochód za okres	180	-553

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2019	Rok 2018	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	9 324	14 365	14 903
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) zmiana waluty	333	746	
c) różnice kursowe			
I.I. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 657	15 111	14 903
Kapitał zakładowy na początek okresu	7 700	8 379	8 361
Zmiany kapitału zakładowego		-679	-661
a) zwiększenia (z tytułu)		0	0
- emisji akcji		0	
b) zmniejszenia (z tytułu)		-679	661
- obniżenia kapitału		-670	661
- różnice kursowe		-9	
Kapitał zakładowy na koniec okresu	7 700	7 700	7 700
Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0
Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0
Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0
Kapitał zapasowy na początek okresu	22 422	22 422	22 422
Zmiany kapitału zapasowego		0	0
a) zwiększenia (z tytułu)		0	0
- obniżenie wartości nominalnej kapitału		0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)		0	0
- rozliczenie połączenia jednostek		0	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu	22 422	22 422	22 422
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-11 664	-7 951	-7 614
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-3 713	3
a) zwiększenia (z tytułu)		0	3
- wycena aktywów finansowych		0	3
b) zmniejszenia (z tytułu)		-3 713	0
- wycena aktywów finansowych		-3 713	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-11 664	-11 664	-7 611
Stan kapitału z połączenia spółek na początek okresu	3 865	3869	3 815
Zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych		-4	-4
b) zmniejszenia (z tytułu)		-4	-4
- połączenia jednostek		-4	-4
Stan kapitału z połączenia spółek na koniec okresu	3 865	3 865	3 811
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 805	3 135	3 003
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		670	661
a) zwiększenia (z tytułu)		670	661
- obniżenie kapitału zakładowego		670	661
b) zmniejszenia (z tytułu)		0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 805	3 805	3 664
Nierozliczone straty z lat ubiegłych na początek okresu	-16 471	-14 385	-13 799
a) zwiększenie (z tytułu)		0	0
- zysk/strata za okres	180	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)		-2 086	-537
- zysk/strata za okres		-2 086	-537

FON SE

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2019 i za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 r.

/w tys. EUR/

Nierozliczone straty z lat ubiegłych na koniec okresu	-16 291	-16 471	-14 336
Różnice kursowe z przeliczenia uzyskanego zysku/straty na EURO	814	410	0
Różnice kursowe z kapitału zakładowego	-380	-234	-336
Różnice kursowe z kapitału zapasowego	-807	-648	-949
Różnice kursowe z kapitału rezerwowego	-188	230	0
Różnice kursowe z pozostałych rezerw	389	-91	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	9 665	9 324	14 365

RÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 niebadane	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 niebadane
Działalność operacyjna		0
I. Zysk (strata) brutto	180	-549
II. Korekty razem	-826	577
Amortyzacja	0	26
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	-2
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-161	-233
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-47	705
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	0	1
Zmiana stanu należności	-829	3
Zmiana stanu zobowiązań	0	-18
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	-3
Inne korekty	210	98
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-646	28
Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	970	4 329
Otrzymane spłaty pożyczek	387	4 215
Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	576	0
Odsetki otrzymane	7	114
Inne wpływy - spłaty pożyczek krótkoterminowych		0
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	145	4 319
Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	0
Udzielone pożyczki	145	4 319
Inne wydatki	0	0
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	826	10
Działalność finansowa		0
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
Przepływy pieniężne netto, razem (I+/-II+/-III)	179	38
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	179	38
Środki pieniężne na początek okresu	40	85
Środki pieniężne na koniec okresu	219	123

Wybrane informacje objaśniające

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o spółce

Nazwa Spółki: FON SE

➤ W dniu 19.04.2018r. doszło do rejestracji połączenia Emitenta uprzednio działającego jako spółka akcyjna prawa polskiego pod firmą FON SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000028913, NIP 5480075844, REGON 070009914 ze spółką FON1 Polska Akciová společnost z siedzibą w Ostrawie adres: Poděbradova 2738/16, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Republika Czeska wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Ostrawie, sekcja B pod numerem 10981, numer identyfikacyjny 06503390. (Dalej: Spółka Przejmowana).

➤ W wyniku rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie połączenia Emitent przyjął formę prawną Spółki Europejskiej oraz aktualnie działa pod firmą FON SE z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000728655, numery REGON 070009914 oraz NIP 5480075844.

➤ W dniu 30.11.2018r. właściwy dla prawa Estonii rejestr spółek handlowych (Ariregister) dokonał rejestracji przeniesienia statutowej siedziby Emitenta do Estonii. Od 30.01.2018r. Spółka jest wpisana do Wydziału Rejestracyjnego Sądu Okręgowego w Tartu, kod rejestru 14617916.

Dane adresowe:

- do dnia 30.11.2018r. - Płock 09-402, ul. Padlewskiego18C
- od dnia 01.12.2018r. - Narva mnt 5, 10117 Tallinn, Estonia
- od dnia 05.06.2019r. - Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145 Estonia.

Numer identyfikacji podatkowej:

Spółka po przeniesieniu siedziby do Estonii nie jest zarejestrowana jako podatnik VAT. Numer identyfikacji podatkowej: 14617916.

Przedmiot działalności według Estońskiej Klasyfikacji Działalności:

Działalność holdingów finansowych (EMTAK 64201)

Sąd Rejestrowy Spółki:

Od 01.12.2018r. Spółka jest wpisana do Wydziału Rejestracyjnego Sądu Okręgowego w Tartu, kod rejestru 14617916.

1.2. Zarząd spółki

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Emitenta przedstawiał się następująco;

- Damian Patrowicz – Prezes Zarządu

W dniu 04.07.2018r. Pan Damian Patrowicz został odwołany z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta i powołany w przez Radę Nadzorczą w dniu 05.07.2018r. na funkcję Prezesa Zarządu.

1.3. Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- Wojciech Hetkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Małgorzata Patrowicz - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Jacek Koralewski - Członek Rady Nadzorczej
- Martyna Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej (od dnia 04.07.2018r. do dnia 11.01.2019r.)

W dniu 11.01.2019r. Pan Mariusz Patrowicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki.

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

1.4. Rok Obrotowy:

W dniu 06.05.2019r. właściwy dla prawa Estonii rejestr spółek handlowych (Ariregister) dokonał rejestracji zmiany roku obrotowego stosownie do Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.04.2019 roku. W związku z niniejszym rok obrotowy Spółki rozpoczyna się w dniu 1 lipca, a kończy się w dniu 30 czerwca.

2. Podstawa sporządzenia i zasady rachunkowości

Działając na podstawie § 184 (11) Estońskiej Ustawy o papierach wartościowych (Securities Market Act) Zarząd Spółki podaje do wiadomości publicznej raport półroczny Spółki FON S.E.za I półrocze 2019 roku.

Raport półroczny zawiera w szczególności następujące pozycje:

- skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe w tym:
 - śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.06.2019 r., 31.12.2018 r. oraz na 30.06.2018 r.
 - śródroczny skrócony rachunek zysków i strat, śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. oraz od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.
 - śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r., od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. oraz od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.
 - śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. oraz od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.,

2.1. Oświadczenie o zgodności z przepisami

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów rachunkowości oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF).

2.2. Podstawa sporządzenia

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki za pierwsze półrocze 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 - „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 25 października 2019 roku.

Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

W 2019 roku Spółka nie zastosowała żadnych nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji do istniejących standardów.

Sprawozdania finansowe zawarte w niniejszym raporcie półrocznym zostały sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości stosowanych w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 r. z wyłączeniem zasad rachunkowości i wyceny wynikających z zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 przedstawionych poniżej.

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdziła do stosowania po dniu 1 stycznia 2018 r. nowe standardy:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, który zastąpił MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz Zmiany do MSSF 15 wyjaśniające niektóre wymagania standardu, który zastąpił standardy MSR 11 i 18 oraz interpretacje: KIMSF 13, 15 i 18 oraz SKI 31.

Wpływ zastosowania powyższych standardów na politykę rachunkowości Spółki oraz na sprawozdanie finansowe.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Spółka nie dokonała wcześniejszego wdrożenia MSSF 9 i zastosowała wymogi MSSF 9 retrospektywnie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2019 r. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Spółka zrezygnowała z przekształcenia danych porównawczych. Wdrożenie MSSF 9 wpłynęło na zmianę polityki rachunkowości w zakresie ujmowania, klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, wyceny zobowiązań.

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie

W niniejszym raporcie kwartalnym spółka nie zastosowała standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie. Spółka nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na raporty finansowe spółki.

Wybrana polityka rachunkowości

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja dłużnych aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (test SPPI-Solely Payment of Principal and Interest) dla danego składnika aktywów finansowych.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, które zdały test SPPI, pozostałe należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

W przypadku aktywów finansowych zakupionych lub powstałych, dotkniętych utratą wartości na moment początkowego ujęcia, aktywa te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe.

Do kategorii aktywów wycenianych w **wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody** kwalifikuje się:

1. składnik dłużnych aktywów finansowych jeśli spełnione są poniższe warunki:

- jest on utrzymywany w modelu biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych, oraz

- warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitału (tzn. zdał test SPPI),

2. instrument kapitałowy, co do którego na moment początkowego ujęcia dokonano nieodwracalnego wyboru klasyfikacji do tej kategorii. Opcja wyboru wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie jest dostępna dla instrumentów przeznaczonych do obrotu.

Zyski i straty, zarówno z wyceny jak i realizacji, powstające na tych aktywach ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Do kategorii **aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy** Spółka kwalifikuje, pożyczki udzielone, które nie zdały testu umownych przepływów pieniężnych.

Zyski i straty na **składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały (w tym przychody z tytułu odsetek oraz dywidend).**

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe do kategorii:

- wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Do zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie kwalifikuje się zobowiązania inne niż zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (m.in. zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty i pożyczki), za wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych, które powstają w sytuacji transferu aktywów finansowych, który nie kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania,
- umów gwarancji finansowych, które wycenia się w wyższej z następujących kwot:
 - wartości odpisu na oczekiwane straty kredytowe ustalonego zgodnie z MSSF 9
 - wartości początkowo ujętej (tj. w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do składnika zobowiązań finansowych), pomniejszonych o skumulowaną kwotę dochodów ujmowanych zgodnie z zasadami MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami.

Do zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania strat w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu. Podejście to bazuje na wyznaczaniu strat oczekiwanych, niezależnie od tego czy przesłanki wystąpiły czy nie.

Spółka stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

W modelu ogólnym Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych.

W modelu uproszczonym Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu, szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu.

Do celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje:

- w modelu ogólnym – poziomy prawdopodobieństwa niewypłacalności,
- w modelu uproszczonym – historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów.

Za zdarzenie niewypłacalności Spółka uznaje brak wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności.

Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności (dla należności) lub poprzez kalkulację parametrów prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe (dla pozostałych aktywów finansowych).

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności handlowych. Model ogólny stosuje się dla pozostałych typów aktywów finansowych, w tym dla dłużnych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (na moment początkowego ujęcia oraz skalkulowane na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy) ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej utraty wartości ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

Dla zakupionych i powstałych aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe na moment początkowego ujęcia korzystne zmiany oczekiwanych strat kredytowych ujmuje się jako zysk z tytułu utraty wartości w pozostałych przychodach operacyjnych.

Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych w korespondencji z pozostałymi całkowitymi dochodami.

Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej straty kredytowej ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

2.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w EURO. Walutą funkcjonalną Spółki jest polski złoty (PLN) natomiast walutą sprawozdawczą (prezentacyjną) Spółki jest EURO. Sprawozdanie finansowe jest prezentowane w tysiącach EURO. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe jest zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień niniejszego sprawozdania finansowego, w tym z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 25 października 2019 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2018 rok.

2.4 Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

W przedstawionym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości, co opisane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 r.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia FON S.A. z dnia 30 czerwca 2005 roku począwszy od sprawozdań finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się od dnia 1 stycznia 2005 r. sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

2.5. Sezonowość i cykliczność działalności

Działalność Spółki nie charakteryzuje się sezonowością lub cyklicznością.

3. Noty**3.1 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych**

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- 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),
- 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
- 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 Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe

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

W I półroczu 2019 r. Spółka wyodrębniła następujące segmenty operacyjne:

1. sprzedaż działek
2. działalność finansowa (udzielone pożyczki)
3. sprzedaż energii
4. pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane

DANE CHARAKTERYZUJĄCE SEGMENTY za okres 2019-01-01 do 2019-06-30		Sprzedaż działek	Sprzedaż energii	Działalność finansowa	Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	Razem
I.	Przychody segmentu	0	25	140	0	165
II.	Koszty segmentu	0	6	0	2	8
III	Wynik brutto segmentu z dział. gospodarczej	0	19	140	-2	157
I	Koszty sprzedaży	0				0
II	Koszty zarządu				26	26
III	Pozostałe przychody operacyjne				192	192
IV	Pozostałe koszty operacyjne				190	190
V	Przychody finansowe				47	47
VI	Koszty finansowe				0	0
	ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM					180

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 30.06.2019r.	
Sprzedaż działek	
Sprzedaż energii	
Działalność finansowa	
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	
Aktywa niealokowane	9 677
Razem aktywa	9 677

Zobowiązania segmentów stan na 30.06.2019r.	
Sprzedaż działek	
Sprzedaż energii	
Działalność finansowa	
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	
Zobowiązania niealokowane	12
Razem zobowiązania	12

1. 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.

2. Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem 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 30.06.2019r.

POZOSTAŁE INFORMACJE	AMORTYZACJA	ZWIĘKSZENIA AKTYWÓW TRWAŁYCH
Sprzedaż działek	0	0
Sprzedaż energii		0
Działalność finansowa		0
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane		0
Razem		0

Informacje geograficzne na dzień 30.06.2019r.

Poniżej przedstawiono przychody od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary operacyjne oraz informacje o aktywach trwałych w rozbiciu na lokalizacje tych aktywów:

OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA SPRZEDAŻY ENERGII	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	ŚRODKI TRWAŁE
KUCZBORK	25	
Razem dla sprzedaży energii	25	
OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA SPRZEDAŻY FINANSOWEJ	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	ŚRODKI TRWAŁE
PŁOCK	140	

Razem dla działalności finansowej	140	
OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA SPRZEDAŻY POZOSTAŁEJ	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	ŚRODKI TRWAŁE
PŁOCK	0	
Razem dla sprzedaży pozostałej	0	

W I półroczu 2018 r. Spółka wyodrębniła następujące segmenty operacyjne:

1. sprzedaż działek
2. działalność finansowa (udzielone pożyczki)
3. sprzedaż energii
4. pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane

DANE CHARAKTERYZUJĄCE SEGMENTY za okres 2018-01-01 do 2018-06-30		Sprzedaż działek	Sprzedaż energii	Działalność finansowa	Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	Razem
I.	Przychody segmentu	0	19	231	5	255
II.	Koszty segmentu	0	27	0	1	28
III	Wynik brutto segmentu z dział. gospodarczej	0	-8	231	4	227
I	Koszty sprzedaży	0	0	0	0	0
II	Koszty zarządu				74	74
III	Pozostałe przychody operacyjne				6	6
IV	Pozostałe koszty operacyjne				434	434
V	Przychody finansowe				2	2
VI	Koszty finansowe				276	276
	ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM				-549	-549

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 30.06.2018r.	
Sprzedaż działek	289
Sprzedaż energii	276
Działalność finansowa	158
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	3
Aktywa niealokowane	13 671
Razem aktywa	14 397

Zobowiązania segmentów stan na 30.06.2018r.	
Sprzedaż działek	0
Sprzedaż energii	0
Działalność finansowa	6
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	0
Zobowiązania niealokowane	26
Razem zobowiązania	32

1. 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.

2. Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem 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 30.06.2018 r.

POZOSTAŁE INFORMACJE	AMORTYZACJA	ZWIĘKSZENIA AKTYWÓW TRWAŁYCH
Sprzedaż działek	0	0
Sprzedaż energii	2	0
Działalność finansowa	23	0
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	0	0
Razem	25	0

Informacje geograficzne na dzień 30.06.2018 r.

Poniżej przedstawiono przychody od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary operacyjne oraz informacje o aktywach trwałych w rozbiciu na lokalizacje tych aktywów:

OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA SPRZEDAŻY DZIAŁEK	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	ŚRODKI TRWAŁE
PŁOCK	0	0
Razem dla sprzedaży działek	0	0
OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA SPRZEDAŻY ENERGII	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	ŚRODKI TRWAŁE
KUCZBORK	20	260
Razem dla sprzedaży energii	20	260
OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA SPRZEDAŻY FINANSOWEJ	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	ŚRODKI TRWAŁE
PŁOCK	230	31
Razem dla działalności finansowej	230	31
OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA SPRZEDAŻY POZOSTAŁEJ	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	ŚRODKI TRWAŁE
PŁOCK	5	0

Razem dla sprzedaży pozostałej	5	0
---------------------------------------	----------	----------

4. Sezonowość działalności

W przychodach osiągniętych w Spółce nie występuje sezonowość działalności.

5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

6. Wartości niematerialne i prawne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30.06.2019 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
Wartości niematerialne i prawne:	0	523
- Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
- Wartość firmy	0	0
- Koncesje, patenty, licencje	0	0
- Inne wartości niematerialne i prawne	0	523
- Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0

7. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2019 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
a) środki trwałe, w tym:		234
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2	11
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		9
- urządzenia techniczne i maszyny	216	214
- środki transportu		0
- inne środki trwałe		0
b) środki trwałe w budowie		0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	218	234
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2019 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
a) własne	218	234
b) używane na podstawie umowy leasingu		0
Środki trwałe bilansowe razem	218	234

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 Spółka nie nabywała żadnych rzeczowych aktywów trwałych. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w roku obrotowym nie wystąpiły.

8. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2019 r. Spółka nie ma zobowiązań inwestycyjnych.

9. Należności długoterminowe

W I półroczu 2019r. nie wystąpiły należności długoterminowe.

10. Nieruchomości inwestycyjne

W I półroczu 2019r. nie wyodrębniono nieruchomości inwestycyjnych.

11. Inwestycje długoterminowe

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2019 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
a) w jednostkach zależnych	0	0
- udziały i akcje	0	0
b) w pozostałych jednostkach powiązanych	8 167	7 978
- pożyczki długoterminowe	4 572	4 424
- udziały w spółkach	3 595	3 554
c) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały w spółkach krajowych, nienotowanych na giełdzie	0	0
- udziały w spółkach	0	0
- udziały i akcje pożyczone	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	8 167	7 978

Udziały i akcje

	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Wartość udziałów/ akcji według ceny nabycia (w tys. EUR)	Wartość bilansowa udziałów (w tys. EUR)
1	IFEA Sp. z o.o.	15 168	3 593
2	Fon Zarządzanie nieruchomościami Sp. z o.o.	2	2

Spółka aktualnie posiada 12.899 udziałów spółki IFEA Sp. z o.o., która to liczba aktualnie stanowi 44,58% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów IFEA Sp. z o.o., Emitent ponadto informuje, że Prezes Zarządu IFEA Sp. z o.o. Pani Małgorzata Patrowicz pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta. Na dzień bilansowy wartość posiadanych udziałów w spółce IFEA sp. z o.o. wynosi 15 277 tys. zł i objęte są na dzień publikacji niniejszego raportu aktualizacją wartości w wysokości 49 218 tys. zł. Przesłanki do aktualizacji wartości wynikają z ustalenia udziału posiadanych walorów w stosunku do kapitału własnego spółki IFEA sp. z o.o.

**INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK DLA POZOSTAŁYCH
JEDNOSTEK POWIĄZANYCH**

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunk i oproce ntowan ia	Termin spłaty	Zabezpiecze nia
		PLN	walut a	PLN	walut a			
Nowy Wiatr sp. z o.o.	Płock	4 700 000,00	PLN	4 379 413,04	PLN	6,50%	31.12.2019	Weksel

Elkop SE	Płock	19 042 400,00	PLN	20 003 694,64	PLN	WIBOR 1M+4,5 %	24.04.2021	Weksel, hipoteka
----------	-------	---------------	-----	---------------	-----	----------------------	------------	---------------------

* Spółka utworzyła odpis aktualizujący na pożyczkę Nowy Wiatr sp. z o.o. w wysokości 4 379 413,04 zł. = 1 029 965,44 EUR

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK DLA POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunk i oproce ntowan ia	Termin spłaty	Zabezpieczen ia
		EUR	walut a	EUR	walut a			
Nowy Wiatr sp. z o.o.	Płock	1 105 362,18	EUR	1 029 965,44	EUR	6,50%	31.12.2019	Weksel
Elkop SE	Płock	4 478 457,20	EUR	4 704 537,78	EUR	WIBOR 1M+4,5 %	24.04.2021	Weksel, hipoteka

* Spółka utworzyła odpis aktualizujący na pożyczkę Nowy Wiatr sp. z o.o. w wysokości 1 029 965,44 EUR

12. Zapasy

ZAPASY	30.06.2019 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
- Materiały	0	0
- Półprodukty i produkty w toku	0	0
- Produkty gotowe	0	0
- Towary	6	105
- Zaliczka na dostawę	3	0
Zapasy, razem	9	105

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY	30.06.2019 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0
- zwiększenia	0	-189
- zmniejszenia	0	0
Sprzedaż	0	0
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0	-189
Odpisy aktualizujące, razem	0	-189

13. Należności

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2019 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
Należności handlowe	7	1
- do 12 miesięcy	7	1
- powyżej 12 miesięcy		0
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1	0
- inne	853	12
Należności krótkoterminowe netto, razem	861	13
- odpisy aktualizujące wartość należności	216	214

Należności krótkoterminowe brutto, razem	1 077	227
---	--------------	------------

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2019 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
Stan na początek okresu	214	222
- różnice kursowe	2	-6
a) zwiększenia (z tytułu)	0	2
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	-4
- rozwiązanie odpisów w związku z zapłatą	0	-4
- inne	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	216	214

14. Inwestycje krótkoterminowe

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
1) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
udziały/akcje	0	0
2) w jednostkach pozostałych	201	442
a) udzielone pożyczki	201	442
b) akcje spółek notowanych	0	0
c) pożyczka akcji spółki (wartość bilansowa)	0	0
d) opcje inwestycyjne		0
Wartość bilansowa, razem	201	442

KRÓTKOTERMINOWE INWESTYCJE W KREDYTY I POŻYCZKI DLA POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (w PLN)								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		PLN	waluta	PLN	waluta			
Fly.pl sp. z o.o.*	Warszawa	1 506 111,86	PLN	450 000,00	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Weksel, ośw. o pod. się egzekucji
Auto Kluge	Płock	500 000,00	PLN	221 546,05	PLN	10%	31.08.2016	Weksel, ośw. o pod. się egzekucji, przewłaszczenie na zabezpieczenie
Osoba fizyczna	Płock	329 565,00	PLN	163 565,00	PLN	14%	24.08.2017	Weksel, przewłaszczenie na zabezpieczenie pod. się egzekucji
Osoba fizyczna	Płock	37 000,00	PLN	15 229,53	PLN	8%	31.12.2017	Weksel In blanco, zastaw

* Spółka utworzyła odpis aktualizujący na pożyczki FLY.pl sp. z o.o. w wysokości 906 111,86 PLN

KRÓTKOTERMINOWE INWESTYCJE W KREDYTY I POŻYCZKI DLA POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (w EUR)								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocent owania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		EUR	waluta	EUR	waluta			
Fly.pl sp. z o.o.*	Warszawa	354 212,57	EUR	105 832,55	EUR	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Weksel, ośw. o pod. się egzekucji
Auto Kluge	Płock	117 591,72	EUR	52 103,96	EUR	10%	31.08.2016	Weksel, ośw. o pod. się egzekucji, przewłaszczenie na zabezpieczenie
Osoba fizyczna	Płock	77 508,23	EUR	38 915,29	EUR	14%	24.08.2017	Weksel, przewłaszczenie na zabezpieczenie pod. Się egzekucji
Osoba fizyczna	Płock	8 701,79	EUR	3 581,73	EUR	8%	31.12.2017	Weksel In blanco, zastaw

* Spółka utworzyła odpis aktualizujący na pożyczki FLY.pl sp. z o.o. w wysokości 213 102,50 EUR

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30.06.2019 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	220	40
Inne środki pieniężne		0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	220	40

16. Rozliczenia międzyokresowe

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2019 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1	3
- koszty dotyczące następnych okresów	1	3
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1	3

17. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Nie występują aktywa przeznaczone do sprzedaży na 30.06.2019r.

18. Rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa

W I półroczu 2019 roku dokonano następujących zmian rezerw i odpisów aktualizujących:

Pozostała rezerwa krótkoterminowa / w tys. EUR/			
Stan na 01.01.2019r.	Zwiększenie rezerwy	Rozwiązanie/reklasyfikacja rezerwy	Stan na 30.06.2019r.
0	0	0	0

Pozostała rezerwa długoterminowa / w tys. EUR/			
Stan na 01.01.2019r.	Zwiększenie/reklasyfikacja	Rozwiązanie rezerwy	Stan na 30.06.2019r.

	rezerwy		
0	0	0	0

W spółce rezerwy na koszty restrukturyzacji nie występują.

Odpis aktualizujący należności / w tys. EUR/			
Stan na 01.01.2019r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2019r.
216	0	0	216

Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne / w tys. EUR/			
Stan na 01.01.2019r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2019r.
2 128	0	2 128	0

Odpis aktualizujący długoterminowe aktywa finansowe / w tys. EUR/		
Stan na 01.01.2019r.	Zmiany	Stan na 30.06.2019r.
1 030	0	1 030

Odpis aktualizujący pożyczki udzielone / w tys. zł/			
Stan na 01.01.2019r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2019r.
1 247	0	0	1 247

19. Kapitały

Na dzień 30.06.2019r. kapitał zakładowy Emitenta wynosi 7.700.000,00 EURO i dzieli się na 8.750.000 akcji bez wartości nominalnej o wartości księgowej 0,11 EURO każda, w tym:

	Liczba akcji	Wartość księgowa każdej akcji	Rodzaj akcji
	8 750 000	0,11 EUR	Akcje zwykłe na okaziciela zdematerializowane
Razem:	8 750 000		

Struktura akcjonariatu na 30.06.2019r.:

Na dzień bilansowy tj. **30.06.2019r.** według najlepszej wiedzy Zarządu struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Struktura akcjonariatu bezpośredniego

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Patro Invest OÜ	2.931.250	33,5	2.931.250	33,5
Pozostali	5.818.750	66,5	5.818.750	66,5
Razem:	8.750.000	100,00	8.750.000	100,00

Struktura akcjonariatu pośredniego

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Damian Patrowicz	2.931.250	33,5	2.931.250	33,5
Pozostali	5.818.750	66,5	5.818.750	66,5

Razem:	8.750.000	100,00	8.750.000	100,00
---------------	------------------	---------------	------------------	---------------

Pan Damian Patrowicz - Prezes Zarządu Emitenta posiada pośrednio akcje Emitenta przez podmiot zależny Patro Invest OÜ z siedzibą w Tallinie w Estonii.

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień publikacji raportu okresowego za I półrocze 2019r. tj. 25.10.2019r. struktura akcjonariatu bezpośredniego i pośredniego oraz stan posiadania akcji przez powyżej wskazanych akcjonariuszy nie uległ zmianie w stosunku do stanu na dzień bilansowy 30.06.2019r.

20. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport w Spółce zdarzenie to nie wystąpiło.

21. Akcje własne

Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	30.06.2019 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
Stan na początek roku	0	0
Zwiększenia	0	0
- zakup akcji własnych w celu ich umorzenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
- umorzenie	0	0
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna), razem	0	0

22. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ I OBNIŻENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ KAPITAŁ Z POŁĄCZENIA SPÓŁEK	30.06.2019 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
Kapitał zapasowy, razem	26 287	26 287

23. Kapitał rezerwowy

KAPITAŁ REZERWOWY	30.06.2019 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
- pozostałe kapitały rezerwowe	3 758	3 805
- różnice kursowe	47	
Kapitał rezerwowy, razem	3 805	3 805

Kapitał z aktualizacji wyceny	30.06.2019 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
Stan na początek roku	-11 580	-7 951
- różnice kursowe	-84	
Zysk/Strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	0	-3 713

finansowych dostępnych do sprzedaży		
Sprzedaż aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-11 664	-11 664

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży obejmuje wycenę posiadanych udziałów 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.

24. Zyski zatrzymane

Zyski z lat ubiegłych mogą zostać wypłacone akcjonariuszom zgodnie z zapisami estońskiego kodeksu handlowego.

25. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0	0
a) odniesiony na wynik finansowy, w tym:	0	0
- podatek od wyceny akcji	0	0
- podatek od niezapłaconych odsetek	0	0
b) Odniesiony na kapitał, w tym:	0	0
- podatek od wyceny akcji	0	0
2. Zwiększenia	0	0
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych	0	0
- podatek od wyceny akcji	0	0
- podatek od niezapłaconych odsetek	0	0
b) Odniesiony na kapitał z tytułu różnic przejściowych	0	0
3. Zmniejszenia	0	0
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	0	0
- z wyceny inwestycji	0	0
- podatek od niezapłaconych odsetek	0	0
- podatek od wyceny obligacji	0	0
b) Odniesiony na kapitał z tytułu różnic przejściowych	0	0
- podatek od wyceny akcji	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym :	0	0
a) odniesiony na wynik finansowy, w tym:	0	0
- podatek od wyceny akcji	0	0
- podatek od niezapłaconych odsetek	0	0
b) Odniesiony na kapitał z tytułu różnic przejściowych	0	0
- podatek od wyceny akcji	0	0

26. Zobowiązania

W I półroczu 2019r. nie wystąpiły zobowiązania długoterminowe, a zobowiązania krótkoterminowe kształtowały się następująco:

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2019 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0
- z tytułu dostaw i usług	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- pozostałe zobowiązania	0	0
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	0	14
- z tytułu dostaw i usług	10	6
- kredyty i pożyczki	0	0
- zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2	0
- inne	0	8
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	12	14

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.

27. Pozostałe rezerwy

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2019 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
Stan pozostałych rezerw na początek okresu, w tym:	0	0
- odniesiony na wynik finansowy	0	0
- odniesiony na kapitał własny	0	0
Zwiększenia	0	0
- rezerwa na badanie bilansu	0	0
Zmniejszenia	0	0
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	0	0
- reklasyfikacja	0	0
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu razem	0	0

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	30.06.2019 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
Stan pozostałych rezerw na początek okresu, w tym:	0	0
- odniesiony na wynik finansowy	0	0
- odniesiony na kapitał własny	0	0
Zwiększenia	0	0
- reklasyfikacja	0	0
Zmniejszenia	0	0
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	0	0
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu razem	0	0

28. Przychody przyszłych okresów

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	30.06.2019 (Niebadane)	31.12.2018 (Badane)
Krótkoterminowe	0	0
- zapłacone z góry wynagrodzenie za usługi	0	0

Długoterminowe	0	0
Razem	0	0

29. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

W okresie objętym raportem nie wystąpiły.

30. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I TOWRÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek z działalności inwestycyjnej (odsetki od udzielonych pożyczek)	140	230
Sprzedaż produkcji budowlano-montażowej	0	0
Sprzedaż energii	25	20
Usługi najmu	0	5
Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, razem	165	255

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I TOWRÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 (niebadane)
a) kraj	165	255
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, razem	165	255

31. Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 (niebadane)
a) amortyzacja	0	26
b) zużycie materiałów i energii	3	3
c) usługi obce	25	41
d) podatki i opłaty	6	7
e) wynagrodzenia	0	23
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	3
g) pozostałe koszty rodzajowe		2
Koszty według rodzaju, razem	34	105
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		-3
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	26	74
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8	28

32. Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 (niebadane)
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów	0	0
c) pozostałe, w tym:	192	6
- odszkodowania		0
- przychody z refaktur		2
- rozwiązanie odpisów na należności		2
- inne	192	2
Pozostałe przychody operacyjne, razem	192	6

33. Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 (niebadane)
a) utworzone rezerwy (z tytułu)		0
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	190	212
c) aktualizacja wartości udzielonych pożyczek		218
d) pozostałe, w tym:		4
- koszty refaktur		0
- pozostałe		4
Inne koszty operacyjne, razem	190	434

34. Inne przychody finansowe

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 (niebadane)
a) dodatnie różnice kursowe		2
b) Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	47	0
c) pozostałe, w tym:		0
- wynagrodzenie za pożyczone akcje		0
Inne przychody finansowe, razem	47	2

RZYCHODY Z TYTUŁU AKTUALIZACJI INWESTYCJI	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 (niebadane)
a) wycena instrumentów finansowych	0	0
b) odwrócenie odpisów aktualizujących długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Przychody z tytułu aktualizacji inwestycji, razem	0	0

35. Koszty finansowe z tytułu odsetek

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 (niebadane)
a) od kredytów i pożyczek	0	0
b) pozostałe odsetki	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	0	0

INNE KOSZTY FINANSOWE	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 (niebadane)
a) strata ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
b) aktualizacja z wyceny akcji	0	275
c) pozostałe		1
Inne koszty finansowe, razem	0	276

36. Działalność w trakcie zaniechania

Nie dotyczy.

37. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości.

W raportowanym okresie nie nastąpiło połączenie jednostek.

38. Utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi

W okresie 6 miesięcy 2019 roku nie wystąpiły.

39. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2019 r. Spółka nie ma zobowiązań inwestycyjnych.

40. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W okresie 6 miesięcy 2019 roku zdarzenie to nie wystąpiło.

41. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie 6 miesięcy 2019 roku zdarzenia te nie wystąpiły.

42. Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej wycenianych instrumentów finansowych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiła zmiana metody ustalania wartości godziwej wycenianych instrumentów finansowych.

43. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem podmiotu postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.

Na dzień 30.06.2019r. Spółka nie była stroną nowych istotnych postępowań, poza wskazanymi w raporcie rocznym za rok 2018r. Na dzień bilansowy oraz dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka pozostaje nadal stroną następujących postępowań sądowych:

➤ postępowanie administracyjne prowadzone przez Komisję Nadzoru Finansowego przeciwko FON SE w sprawie nałożenia na FON SE kary pieniężnej na podstawie art. 97 ust. 1 pkt. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych wobec podejrzenia naruszenia art. 69 ust. 1 pkt. 1 w zw. z art. 87 ust. 5 pkt. 1 ustawy o ofercie w związku z nabyciem w dniu 1 stycznia 2012r. akcji spółki publicznej Zakłady Mięsne Herman S.A. (obecnie Investment Friends Capital SE z siedzibą w Płocku). Po otrzymaniu powyższej decyzji w dniu 14.06.2017r. Emitent złożył do Komisji Nadzoru Finansowego wnioszek o ponowne rozpatrzenie sprawy i uchylenie podjętej decyzji w całości. W dniu 29.05.2018r. KNF wydała decyzję w której uchyliła w całości nałożoną karę na FON SE oraz nałożyła w tej sprawie karę ponownie w mniejszej wysokości tj. 90 tys. zł. W związku z ponownym nałożeniem kary, Emitent w dniu 03.07.2018r. skierował skargę na decyzję KNF do WSA. W dniu 08.01.2019r. WSA wydał wyrok oddalający skargę Spółki i w związku z powyższym w dniu 29.03.2019r. Spółka złożyła skargę kasacyjną do NSA. Sprawa pozostaje w toku postępowania sądowego.

➤ sprawa ze skargi FON SE z dn. 25.05.2016r, skierowanej w dn. 25.05.2016r do WSA w Warszawie na Postanowienie Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 21 kwietnia 2016r., sygn. sprawy 1401-SW-5.5010.33.2016.3.HD, utrzymujące w mocy Postanowienie Naczelnika Urzędu Skarbowego w Płocku z dnia 25 stycznia 2016r sygn. sprawy 1419-RP.5010.607.2016, określające sposób zaliczenia wpłaty 44.962,00 zł na poczet zaległości w podatku dochodowym od osób prawnych w 2012r. W dniu 14.07.2017r. WSA wydał niekorzystny dla Emitenta wyrok. Wobec powyższego Spółka skierowała skargę kasacyjną od wyroku do Naczelnego Sadu Administracyjnego w Warszawie i oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy. W opinii Zarządu wynik sprawy jest trudny do oceny.

➤ sprawa z odwołania od decyzji Prezydenta Miasta Poznania z dnia 22.08.2016r. w sprawie określenia wysokości zobowiązania w podatku od nieruchomości za okres od września do grudnia 2015 na kwotę 198.091,00 zł skierowana w dniu 26.09.2016r. do SKO Poznań za pośrednictwem Prezydenta Miasta Poznania. Ponieważ decyzja SKO nie była korzystna dla Spółki, Emitent podjął decyzję o skierowaniu sprawy na drogę postępowania Sądowego, składając stosowny wniosek do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu. W dniu 27.10.2017r. WSA oddalił skargę Emitenta. Po otrzymaniu uzasadnienia Emitent skierował skargę kasacyjną od w/w wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Obecnie sprawa znajduje się w toku postępowania sądowego zaś jej rozstrzygnięcie i wynik jest trudny do oceny.

44. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

W okresie, którego dotyczy niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie, zdarzenie to nie wystąpiło.

45. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

W okresie, którego dotyczy niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie Spółka nie naruszyła istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.

46. Transakcje z podmiotami powiązаныmi w tys. PLN

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ 30.06.2019r.	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązаныm	Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych oraz inne przychody finansowe	Zakupy od podmiotów powiązanych	Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych oraz inne koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych (w tym pożyczki)	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu pożyczek i inne wobec jednostek powiązanych
Patro Inwestycje Sp. z o.o.			36			528	6	
ATLANTIS SE					1			
Refus sp. z o.o. w likwidacji								
Patro Invest Sp. Z o.o.							6	
Investment Friends SE								
Investment Friends Capital SE								
Elkop S.A.		574	2			20 003		
Fon Zarządzanie Nieruchomościami sp. z o.o.								
Nowy Wiatr Sp. z o.o.								
Patro Invest OU		2 469				2 468		

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ 31.12.2018r.	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązаныm	Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych oraz inne przychody finansowe	Zakupy od podmiotów powiązanych	Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych oraz inne koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych (w tym pożyczki)	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu pożyczek i inne wobec jednostek powiązanych
Patro Inwestycje Sp. z o.o.			6				6	
ATLANTIS S.A.			2		1			
Refus sp. z o.o. w likwidacji					1			
Patro Invest Sp. Z o.o.		4				500		
Investment Friends SE	11				9			
Investment Friends Capital SE								
Elkop S.A.	81		9					
Fon Zarządzanie Nieruchomościami sp. z o.o.		130	16			19 720		
Patro Invest OU						300		
Nowy Wiatr sp. z o.o.						4 667		

Powiązania pomiędzy członkami organów Emitenta**Podmioty powiązane kapitałowo (akcjonariusze Emitenta):**

Patro Invest OÜ – bezpośredni znaczący akcjonariusz

Pan Damian Patrowicz – pośredni znaczący akcjonariusz

Powiązania pomiędzy członkami organów Emitenta

Pomiędzy członkami organów zarządzających i nadzorczych Emitenta występowały na dzień bilansowy następujące powiązania organizacyjne:

Zarząd:

Damian Patrowicz – pełniący od 05.07.2018r. funkcję Prezesa Zarządu Emitenta pełni również funkcję Prezesa Zarządu w INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE, w Atlantis SE, w Patro Invest OÜ oraz w Dampain Sp. z o.o. Pan Damian Patrowicz jest Członkiem Rad Nadzorczych następujących spółek: DAMF Inwestycje S.A. oraz Elkop SE. Pan Damian Patrowicz jest również udziałowcem FON Zarządzanie Nieruchomościami Sp. z o.o., Patro Invest Sp. z o.o. oraz Patro Invest OÜ. Pan Damian Patrowicz jest również Komplementariuszem w Spółce Damar Patro UÜ oraz w Spółce Nova Gielda UÜ.

Rada Nadzorcza:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej **Wojciech Hetkowski** - pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w: Atlantis SE, Elkop SE, Investment Friends SE, INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE, Damf Inwestycje S.A.
2. Członek Rady Nadzorczej **Jacek Koralewski** - pełni funkcję Prezesa Zarządu w: Elkop SE oraz funkcję Członka Rady Nadzorczej w: Atlantis SE, Investment Friends SE, Damf Inwestycje S.A., INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE.
3. Członek Rady Nadzorczej **Małgorzata Patrowicz** - pełni funkcję Prezesa Zarządu w IFEA Sp. z o.o., Patro Invest Sp. z o.o. oraz funkcję Członka Rady Nadzorczej w: Atlantis SE, Elkop S.A., INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE, Damf Inwestycje S.A., Investment Friends SE.
4. Członek Rady Nadzorczej **Martyna Patrowicz** - pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w: Atlantis SE, Elkop SE, INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE, Damf Inwestycje S.A., Investment Friends SE.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

	w tys. EUR	
	30.06.2019	30.06.2018
Zarząd	0	0
Rada Nadzorcza	0	1,65

Rada Nadzorcza 01.01.2019 – 30.06.2019

1	Hetkowski Wojciech	0
2	Patrowicz Małgorzata	0
3	Patrowicz Damian	0
4	Koralewski Jacek	0
5	Patrowicz Martyna	0

Rada Nadzorcza 01.01.2018 – 30.06.2018

1	Hetkowski Wojciech	0,47 tys. EUR
2	Patrowicz Małgorzata	0,47 tys. EUR
3	Patrowicz Damian	0 tys. EUR
4	Koralewski Jacek	0,23 tys. EUR
5	Patrowicz Marianna	0,23 tys. EUR

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

47. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniem Emitent nie zawierał istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach inne niż rynkowe.

48. Dodatkowe wyjaśnienia do rachunku zysków i strat

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniem Spółka osiągnęła zysk w wysokości 180 tys. euro.

49. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych.

Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

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

- pozycje bilansowe na dzień 30.06.2018 i na dzień 30.06.2019 przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy:
 - w dniu 28 czerwca 2019 r. 1 EUR = 4,2520
 - w dniu 29 czerwca 2018 r. 1EUR = 4,3616
- pozycje bilansowe na dzień 31.12.2018 przeliczone są według kursu ogłoszonego przez Europejski Bank Centralny obowiązującego na dzień bilansowy:
 - w dniu 31 grudnia 2018 r. 1 EUR = 4,3014
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30.06.2018 i na dzień 30.06.2019 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 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. 1 EUR = 4,2880
 - w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. 1 EUR = 4,2395
- pozycje rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2018 r. przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Europejski Bank Centralny obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym:
 - w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. 1 EUR = 4,2335

50. Wydarzenia po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym opisane są w komentarzu Zarządu Spółki.

51. Nie występują inne istotne zdarzenia i ujawnienia, które w sposób istotny zmieniłyby obraz jednostki przedstawiony w sprawozdaniu finansowym

Płock, 25 października 2019r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

/-/ Damian Patrowicz	Prezes Zarządu
imię i nazwisko	stanowisko/funkcja