

**HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych**  
**Nagłówek**

<b>Nazwa</b>	<b>Wartość</b>
OkresOd	2019-01-01
OkresDo	2019-12-31
DataSporzadzenia	2020-05-27
Dane techniczne	
Kod systemowy	SFJINZ (1)
Wersja schemy	1-2
WariantSprawozdania	1

**HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych**  
**Wprowadzenie**

<b>Nazwa</b>	<b>Wartość</b>
Dane identyfikujące jednostkę	
Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania	
NazwaFirmy	HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.
Siedziba	
Wojewodztwo	Mazowieckie
Powiat	M. ST. Warszawa
Gmina	M. ST. Warszawa
Miejscowosc	Warszawa
Adres	
Adres	
KodKraju	PL
Wojewodztwo	Mazowieckie
Powiat	M. ST. Warszawa
Gmina	M. ST. Warszawa
Ulica	Postępu
NrDomu	14
Miejscowosc	Warszawa
KodPocztowy	02-676
Poczta	Warszawa
Podstawowy przedmiot działalności jednostki	
KodPKD	6492Z
KodPKD	6499Z
Identyfikator podatkowy NIP	5123730601
Numer KRS. Pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego.	0000612885
Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym	
DataOd	2019-01-01
DataDo	2019-12-31
Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łącznie; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych	false
Założenie kontynuacji działalności	
Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości	true
Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności	false
Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności	Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2019 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub

HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych  
 Wprowadzenie

Nazwa	Wartość
	<p>przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez Spółkę. Niemniej jednak na dzień 31 grudnia 2019 skumulowana strata netto wynosiła 694,915.61 a kapitał własny był ujemny i wynosił 385 809,13 PLN. Zarząd stoi na stanowisku, że strata zostanie pokryta przyszłymi zyskami. Ponadto, wartość aktywów obrotowych była niższa od zobowiązań krótkoterminowych. Różnica w dużej mierze wynika z wyceny dłużnych papierów wartościowych i ma charakter przejściowy. Zgodnie z postanowieniami art. 233 Kodeksu Spółek Handlowych w przypadku, gdy skumulowane straty przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego Zarząd Spółki jest zobowiązany do zwołania Zgromadzenia Wspólników w celu podjęcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki. Zarząd zaproponuje Wspólnikom podjęcie powyższej uchwały podczas Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników. W związku z powyższym sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.</p>
<p>Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:</p>	
<p>metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),</p>	<p>1. Wartości niematerialne i prawne Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej poniżej 10 000 złotych stosuje się amortyzację kwotową w wysokości 100% wartości w m-cu jej wprowadzenia do ewidencji.</p>
<p>metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),</p>	<p>2. Rzeczowe aktywa trwałe Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do użytkowania wartość użytkową. Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Dla środków trwałych o jednostkowej wartości początkowej poniżej 10 000 złotych stosuje się amortyzację kwotową w wysokości 100% wartości środka w m-cu jego wprowadzenia do ewidencji.</p>
<p>metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),</p>	<p>3. Środki trwałe w budowie Środki trwałe w budowie wyceniane są według rzeczywiście poniesionych nakładów, uwzględniając koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania oraz ewentualne różnice kursowe pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisów aktualizujących wartość dokonuje się w przypadku podjęcia decyzji o częściowym lub całkowitym zaniechaniu ponoszenia nakładów</p>

HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych  
 Wprowadzenie

Nazwa	Wartość
	na ich realizację. Głównym powodem do dokonania odpisów jest prawdopodobieństwo, iż budowany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości korzyści. W wyniku ustania przyczyny powodującej utratę wartości środka trwałego w budowie koryguje się wcześniej dokonany odpis. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	4. Zaliczki na środki trwałe w budowie Zaliczki na środki trwałe w budowie obejmują wartość środków pieniężnych przekazanych dostawcom materiałów, bezpośrednim wykonawcom realizowanych usług na poczet budowy oraz zaliczki na poczet zakupu gruntu własnego lub prawa wieczystego użytkowania gruntu powiększone o ewentualne koszty finansowania zaliczki, kapitalizowane począwszy od terminu uzyskania finansowania na zapłatę uzgodnionej zaliczki. Zaliczki na środki trwałe w budowie wycenia się w wartości nominalnej.
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	5. Należności krótko- i długoterminowe Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Jednostka urealnia wartość należności tworząc odpisy aktualizujące na należności wątpliwe od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą dłużej niż przez 6 miesięcy w wysokości 50%, a zalegających na dzień bilansowy dłużej niż 1 rok w wysokości 100%, jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wskazywała, że spłata należności w najbliższym roku nie jest prawdopodobna. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	6. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów. Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	7. Inwestycje długoterminowe Nieruchomości inwestycyjne ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia albo powstania, według cen nabycia lub cen zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne lub według kosztu wytworzenia. Nieruchomości inwestycyjne oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości

HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych  
 Wprowadzenie

Nazwa	Wartość
	niematerialnych i prawnych, określonych w art. 28 ust. 1 pkt 1 oraz w art. 31, art. 32 ust. 1–5 i art. 33 ust. 1. Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji długoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych): - pożyczki udzielone i należności własne, do których zalicza się pożyczki – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, - aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się według skorygowanej ceny nabycia; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia. Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. Udziały i akcje w jednostkach nabyte w celu sprawowania nad nimi kontroli, współkontroli lub wywierania znaczącego wpływu wycenia się wg ceny nabycia lub ceny zakupu pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	8. Inwestycje krótkoterminowe w aktywa finansowe Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji krótkoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych): - aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – wycenia się w wartości godziwej, - pożyczki udzielone i należności własne, do których zalicza się pożyczki – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, - aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się według skorygowanej ceny nabycia; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia. Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	9. Rozliczenia międzyokresowe Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	10. Kapitał zakładowy Kapitały zakładowy wycenia się według wartości nominalnej. Ujmowany jest do wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	11. Rezerwy Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających

**HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych**  
**Wprowadzenie**

Nazwa	Wartość
	korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	12. Zobowiązania Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożności.
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	13. Zobowiązania finansowe Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, według skorygowanej ceny nabycia. Przy ustalaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu, pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne, z wyjątkiem instrumentów zabezpieczających, wycenia się w wartości godziwej.
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	14. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne Środki pieniężne wyceniane są według wartości nominalnej.
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	15. Podatek odroczony W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Każdorazowo decyzja o utworzeniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalana jest w oparciu o analizę prognozowanego wyniku podatkowego w przyszłych latach, w celu określenia możliwości dokonania w przyszłości pomniejszeń w podatku dochodowym. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
ustalenia wyniku finansowego	Wynik finansowy ustalany jest zgodnie z art. 42 Ustawy o Rachunkowości. Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia.
ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2019., poz. 351) – dalej „UoR”. Zgodnie z Ustawą Kierownik Jednostki jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji

**HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych**  
**Wprowadzenie**

Nazwa	Wartość
	majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.
ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.
ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.
pozostałe	Sprawozdanie finansowe Spółki zostało przygotowane bez zastosowania zwolnień przewidzianych przez Ustawę.
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki	
NazwaPozycji	Elementy sprawozdania finansowego
Opis	Sprawozdanie finansowe składa się z nagłówka, wprowadzenia, bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej i przedstawione jest w niniejszym dokumencie w następującej kolejności: a) Nagłówek b) Wprowadzenie c) Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 330 610 146,55 PLN. d) Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 wykazujący zysk 3 265 197,31 PLN. e) Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3 265 197,31 PLN. f) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 365 115,19 PLN. g) Informacje dodatkowe i objaśnienia. h) Informację o podatku.

**HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych**  
**Bilans**

Pozycja	Nazwa	Rok bieżący	Rok poprzedni
Aktywa	Aktywa razem	330 610 146,55	334 297 329,21
A	Aktywa trwałe	320 619 977,08	324 125 982,18
A.I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
PU	Pozycja uszczegóławiająca	0,00	0,00
A.I.1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
A.I.2	Wartość firmy	0,00	0,00
A.I.3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.I.4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
A.II.1	Środki trwałe	0,00	0,00
A.II.1.A	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
A.II.1.B	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
A.II.1.C	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
A.II.1.D	środki transportu	0,00	0,00
A.II.1.E	inne środki trwałe	0,00	0,00
A.II.2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.II.3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
A.III.1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.III.2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A.III.3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
A.IV	Inwestycje długoterminowe	318 120 959,65	320 179 613,24
A.IV.1	Nieruchomości	0,00	0,00
A.IV.2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.IV.3	Długoterminowe aktywa finansowe	318 120 959,65	320 179 613,24
A.IV.3.A	w jednostkach powiązanych	318 120 959,65	320 179 613,24
A.IV.3.A.1	– udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.A.2	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.A.3	– udzielone pożyczki	318 120 959,65	320 179 613,24
A.IV.3.A.4	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.B	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A.IV.3.B.1	– udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.B.2	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.B.3	– udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.B.4	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.C	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
A.IV.3.C.1	– udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.C.2	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.C.3	– udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.C.4	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 499 017,43	3 946 368,94
A.V.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 499 017,43	3 946 368,94
A.V.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	9 990 169,47	10 171 347,03



**HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych**  
**Bilans**

<b>Pozycja</b>	<b>Nazwa</b>	<b>Rok bieżący</b>	<b>Rok poprzedni</b>
B.I	Zapasy	0,00	0,00
B.I.1	Materiały	0,00	0,00
B.I.2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
B.I.3	Produkty gotowe	0,00	0,00
B.I.4	Towary	0,00	0,00
B.I.5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
B.II	Należności krótkoterminowe	300 000,00	1 122 656,00
B.II.1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.1.A	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
B.II.1.A.1	– do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.1.A.2	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.1.B	inne	0,00	0,00
B.II.2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.II.2.A	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
B.II.2.A.1	– do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.A.2	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.B	inne	0,00	0,00
B.II.3	Należności od pozostałych jednostek	300 000,00	1 122 656,00
B.II.3.A	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
B.II.3.A.1	– do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.3.A.2	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.3.B	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	300 000,00	1 122 656,00
B.II.3.C	inne	0,00	0,00
B.II.3.D	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	9 689 915,86	9 048 496,37
B.III.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 689 915,86	9 048 496,37
B.III.1.A	w jednostkach powiązanych	6 295 386,63	6 364 797,87
B.III.1.A.1	– udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.A.2	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.A.3	– udzielone pożyczki	6 295 386,63	6 364 797,87
B.III.1.A.4	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.B	w pozostałych jednostkach	1 249 448,88	158 619,05
B.III.1.B.1	– udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.B.2	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.B.3	– udzielone pożyczki	0,00	0,00
B.III.1.B.4	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 249 448,88	158 619,05
B.III.1.C	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 145 080,35	2 525 079,45
B.III.1.C.1	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 145 080,35	2 525 079,45
B.III.1.C.2	– inne środki pieniężne	0,00	0,00
B.III.1.C.3	– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
B.III.2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	253,61	194,66
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00

**HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych**  
**Bilans**

<b>Pozycja</b>	<b>Nazwa</b>	<b>Rok bieżący</b>	<b>Rok poprzedni</b>
Pasywa	Pasywa razem	330 610 146,55	334 297 329,21
A	Kapitał (fundusz) własny	-385 809,13	-3 651 006,44
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000,00	5 000,00
A.II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	304 106,48	304 106,48
A.II.1	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
A.III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
A.III.1	– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
A.IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
A.IV.1	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
A.IV.2	– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
A.V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 960 112,92	-1 454 279,86
A.VI	Zysk (strata) netto	3 265 197,31	-2 505 833,06
A.VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	330 995 955,68	337 948 335,65
B.I	Rezerwy na zobowiązania	2 407 395,41	3 088 836,44
B.I.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 407 395,41	3 088 836,44
B.I.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
B.I.2.1	– długoterminowa	0,00	0,00
B.I.2.2	– krótkoterminowa	0,00	0,00
B.I.3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
B.I.3.1	– długoterminowe	0,00	0,00
B.I.3.2	– krótkoterminowe	0,00	0,00
B.II	Zobowiązania długoterminowe	316 542 697,52	318 276 261,95
B.II.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	3 200 699,72
B.II.2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.II.3	Wobec pozostałych jednostek	316 542 697,52	315 075 562,23
B.II.3.A	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B.II.3.B	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	316 542 697,52	315 075 562,23
B.II.3.C	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
B.II.3.D	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
B.II.3.E	inne	0,00	0,00
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	11 962 222,75	16 502 057,26
B.III.1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 983 238,12	1 949 810,68
B.III.1.A	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 983 238,12	1 949 810,68
B.III.1.A.1	– do 12 miesięcy	1 983 238,12	1 949 810,68
B.III.1.A.2	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.1.B	inne	0,00	0,00
B.III.2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.III.2.A	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
B.III.2.A.1	– do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.A.2	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.B	inne	0,00	0,00
B.III.3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	9 978 984,63	14 552 246,58
B.III.3.A	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B.III.3.B	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 415 463,11	8 334 624,51

**HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.**

**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych**

**Bilans**

<b>Pozycja</b>	<b>Nazwa</b>	<b>Rok bieżący</b>	<b>Rok poprzedni</b>
B.III.3.C	inne zobowiązania finansowe	1 563 521,52	6 217 622,07
B.III.3.D	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
B.III.3.D.1	– do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.3.D.2	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.3.E	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
B.III.3.F	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
B.III.3.G	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00
B.III.3.H	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
B.III.3.I	inne	0,00	0,00
B.III.4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	83 640,00	81 180,00
B.IV.1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
B.IV.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	83 640,00	81 180,00
B.IV.2.1	– długoterminowe	0,00	0,00
B.IV.2.2	– krótkoterminowe	83 640,00	81 180,00

**HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych**  
**Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)**

Pozycja	Nazwa	Rok bieżący	Rok poprzedni
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00
A.J	– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
A.II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
A.III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
A.IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	2 098 897,38	2 071 461,93
B.I	Amortyzacja	0,00	0,00
B.II	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
B.III	Usługi obce	2 097 303,72	2 069 462,34
B.IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 312,54	1 739,74
B.IV.1	– podatek akcyzowy	0,00	0,00
B.V	Wynagrodzenia	0,00	0,00
B.VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00
B.VI.1	– emerytalne	0,00	0,00
B.VII	Pozostałe koszty rodzajowe	281,12	259,85
B.VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-2 098 897,38	-2 071 461,93
D	Pozostałe przychody operacyjne	,01	,48
D.I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
D.II	Dotacje	0,00	0,00
D.III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
D.IV	Inne przychody operacyjne	,01	,48
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
E.I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
E.II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
E.III	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-2 098 897,37	-2 071 461,45
G	Przychody finansowe	30 400 127,43	32 423 973,79
G.I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
G.I.A	Od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
G.I.A.1	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
G.I.B	Od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
G.I.B.1	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
G.II	Odsetki, w tym:	17 335 473,46	17 380 217,56
G.II.J	– od jednostek powiązanych	17 332 805,71	17 379 123,57
G.III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
G.III.J	– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
G.IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	5 744 930,38	0,00
G.V	Inne	7 319 723,59	15 043 756,23
H	Koszty finansowe	24 270 122,27	33 446 084,15
H.I	Odsetki, w tym:	19 660 463,09	19 575 160,11
H.I.J	– dla jednostek powiązanych	238 584,14	291 103,98
H.II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
H.II.J	– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
H.III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	12 326 985,70
H.IV	Inne	4 609 659,18	1 543 938,34

**HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych**  
**Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)**

<b>Pozycja</b>	<b>Nazwa</b>	<b>Rok bieżący</b>	<b>Rok poprzedni</b>
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	4 031 107,79	-3 093 571,81
J	Podatek dochodowy	765 910,48	-587 738,75
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	3 265 197,31	-2 505 833,06

**HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych**  
**Zestawienie zmian w kapitale**

<b>Pozycja</b>	<b>Nazwa</b>	<b>Rok bieżący</b>	<b>Rok poprzedni</b>
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-3 651 006,44	-1 145 173,38
I.1	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.2	– korekty błędów	0,00	0,00
IA	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-3 651 006,44	-1 145 173,38
IA.1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 000,00	5 000,00
IA.1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
IA.1.1.A	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
IA.1.1.A.1	– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
IA.1.1.B	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
IA.1.1.B.1	– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
IA.1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 000,00	5 000,00
IA.2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	304 106,48	304 106,48
IA.2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
IA.2.1.A	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
IA.2.1.A.1	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
IA.2.1.A.2	– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
IA.2.1.A.3	– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
IA.2.1.B	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
IA.2.1.B.1	– pokrycia straty	0,00	0,00
IA.2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	304 106,48	304 106,48
IA.3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
IA.3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IA.3.1.A	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
IA.3.1.B	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
IA.3.1.B.1	– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
IA.3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
IA.4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
IA.4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
IA.4.1.A	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
IA.4.1.B	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
IA.4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
IA.5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 960 112,92	-1 454 279,86
IA.5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
IA.5.1.1	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
IA.5.1.2	– korekty błędów	0,00	0,00
IA.5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
IA.5.2.A	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
IA.5.2.A.1	– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
IA.5.2.B	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
IA.5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
IA.5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 960 112,92	1 454 279,86
IA.5.4.1	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
IA.5.4.2	– korekty błędów	0,00	0,00
IA.5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 960 112,92	1 454 279,86
IA.5.5.A	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
IA.5.5.A.1	– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00

**HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych**  
**Zestawienie zmian w kapitale**

<b>Pozycja</b>	<b>Nazwa</b>	<b>Rok bieżący</b>	<b>Rok poprzedni</b>
IA.5.5.B	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
IA.5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 960 112,92	1 454 279,86
IA.5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 960 112,92	-1 454 279,86
IA.6	Wynik netto	3 265 197,31	-2 505 833,06
IA.6.A	zysk netto	3 265 197,31	0,00
IA.6.B	strata netto	0,00	-2 505 833,06
IA.6.C	odpisy z zysku	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-385 809,13	-3 651 006,44
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-385 809,13	-3 651 006,44

**HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych**  
**Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)**

Pozycja	Nazwa	Rok bieżący	Rok poprzedni
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
A.I	Zysk (strata) netto	3 265 197,31	-2 505 833,06
A.II	Korekty razem	-4 493 822,78	-681 507,45
A.II.1	Amortyzacja	0,00	0,00
A.II.2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 135 683,91	-9 738 330,24
A.II.3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 327 657,37	2 196 036,54
A.II.4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
A.II.5	Zmiana stanu rezerw	-681 441,03	-678 339,90
A.II.6	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
A.II.7	Zmiana stanu należności	822 656,00	5 542 680,99
A.II.8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	33 427,44	12 640,64
A.II.9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 449 752,56	90 599,95
A.II.10	Inne korekty	-11 581 559,03	1 893 204,57
A.III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 228 625,47	-3 187 340,51
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
B.I	Wpływy	17 402 216,94	12 269 032,12
B.I.1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
B.I.2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
B.I.3	Z aktywów finansowych, w tym:	17 402 216,94	12 269 032,12
B.I.3.A	w jednostkach powiązanych	17 402 216,94	12 269 032,12
B.I.3.B	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
B.I.3.B.1	– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
B.I.3.B.2	– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
B.I.3.B.3	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
B.I.3.B.4	– odsetki	0,00	0,00
B.I.3.B.5	– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
B.I.4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
B.II	Wydatki	0,00	0,00
B.II.1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
B.II.2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
B.II.3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
B.II.3.A	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B.II.3.B	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
B.II.3.B.1	– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
B.II.3.B.2	– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
B.II.4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
B.III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	17 402 216,94	12 269 032,12
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
C.I	Wpływy	19 356 909,59	19 416 958,90
C.I.1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
C.I.2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
C.I.3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
C.I.4	Inne wpływy finansowe	19 356 909,59	19 416 958,90



HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych  
 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Pozycja	Nazwa	Rok bieżący	Rok poprzedni
C.II	Wydatki	-35 895 616,25	-27 978 229,18
C.II.1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
C.II.2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
C.II.3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
C.II.4	Splaty kredytów i pożyczek	-3 199 386,90	0,00
C.II.5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
C.II.6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
C.II.7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
C.II.8	Odsetki	-19 596 896,95	-19 416 000,00
C.II.9	Inne wydatki finansowe	-13 099 332,40	-8 562 229,18
C.III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-16 538 706,66	-8 561 270,28
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-365 115,19	520 421,33
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-379 999,10	550 431,57
E.1	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	14 883,91	-30 010,24
F	Środki pieniężne na początek okresu	2 521 973,14	2 001 551,81
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	2 156 857,95	2 521 973,14
G.1	– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych  
Informacje dodatkowe

Nazwa	Wartość
Opis	Informacje dodatkowe i objaśnienia
Plik	
Nazwa	Informacje_dodatkowe_i_objasnienia.pdf

**HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

**1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**

Nie wystąpiły.

**2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Nie wystąpiły.

**3 INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE**

**Za okres do 31 grudnia 2019**

(w złotych)	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
<b>Saldo otwarcia</b>	-	-	<b>320 179 613,24</b>	-	<b>320 179 613,24</b>
Zwiększenia, w tym:	-	-	17 402 216,95	-	<b>17 402 216,95</b>
- Udzielenie pożyczki	-	-	-	-	-
- Naliczone odsetki	-	-	17 402 216,95	-	<b>17 402 216,95</b>
- Wycena	-	-	-	-	-
Transfery (+/-)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	19 460 870,54	-	<b>19 460 870,54</b>
- Odpisy z tytułu trwałej utrąty wartości	-	-	-	-	-
- Spłata odsetek	-	-	17 402 216,94	-	<b>17 402 216,94</b>
- Wycena	-	-	3 120 800,00	-	<b>3 120 800,00</b>
- inne (prowizja)	-	-	(1 062 146,40)	-	<b>(1 062 146,40)</b>
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	<b>318 120 959,65</b>	-	<b>318 120 959,65</b>

**Za okres do 31 grudnia 2018**

(w złotych)	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
<b>Saldo otwarcia</b>	-	-	<b>309 409 146,85</b>	-	<b>309 409 146,85</b>
Zwiększenia, w tym:	-	-	21 977 352,11	-	<b>21 977 352,11</b>
- Udzielenie pożyczki	-	-	-	-	-
- Naliczone odsetki	-	-	12 269 032,11	-	<b>12 269 032,11</b>
- Wycena	-	-	9 708 320,00	-	<b>9 708 320,00</b>
Zmniejszenia, w tym:	-	-	11 206 885,72	-	<b>11 206 885,72</b>
- Spłata odsetek	-	-	12 269 032,12	-	<b>12 269 032,12</b>
- Wycena	-	-	-	-	-
- Inne (prowizja)	-	-	(1 062 146,40)	-	<b>(1 062 146,40)</b>
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	<b>320 179 613,24</b>	-	<b>320 179 613,24</b>

Dnia 24 października 2016 roku Spółka udzieliła pożyczki w maksymalnej wysokości 23 255 813,95 EUR oprocentowanej stałą stopą procentową w wysokości 7,2% w skali roku, Spółce HB Reavis Holding S.A. (dawniej: HB Reavis Holding s.a r.l.) na okres 4,5 roku tj. do dnia 14 kwietnia 2021 roku. Spółka HB Reavis Holding S.A. dokonała częściowej spłaty kapitału pożyczki w kwocie 18 300 000,00 EUR w dniu 28 czerwca 2017 roku.

Dnia 21 lipca 2017 aneksem do umowy wprowadzono zmianę umożliwiającą ponowne wykorzystanie pożyczki po jej częściowej lub pełnej spłacie. Wskutek tych zmian wypłacono nowe transze pożyczki w sierpniu 2017 w kwocie 11 500 000,00 EUR oraz we wrześniu 2017 w kwocie 6 800 000 EUR.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kwota główna pożyczki wynosi 23 255 000,00 EUR co stanowi ekwiwalent w kwocie 99 031 417,50 PLN. Wartość pożyczki wyliczonej według skorygowanej ceny nabycia wynosi 100 511 170,96 PLN w tym naliczone odsetki wyliczone według efektywnej stopy procentowej wynoszą 347 482,32 EUR, tj. równowartość 1 479 753,46 PLN. Odsetki prezentowane są w sprawozdaniu jako aktywa krótkoterminowe.

Dnia 21 lipca 2017 roku Spółka udzieliła pożyczki w maksymalnej wysokości 51 945 000,00 EUR oprocentowanej stałą stopą procentową w wysokości 4,6 % w skali roku, Spółce HB Reavis Holding S.A. (dawniej: HB Reavis Holding s.a r.l.) na okres 4,5 roku tj. do dnia 27 grudnia 2021 roku. Za udzielenie ww. pożyczki Spółka otrzymała prowizję w kwocie 1 120 000,00 EUR (4.717.104,00 PLN), która jest rozliczana rachunkowo przez cały okres trwania umowy i odpowiednio w 2019 roku przychody z tego tytułu wyniosły 1 062 146,40 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kwota główna pożyczki wynosi 51 945 000,00 EUR co stanowi ekwiwalent 221 207 782,50 PLN, natomiast wartość pożyczki wyliczonej według skorygowanej ceny nabycia wynosi 223 881 637,72 PLN, w tym naliczone odsetki wyliczone według efektywnej stopy procentowej w kwocie 1 130 828,50 EUR co stanowi ekwiwalent 4 815 633,17 PLN.

**4 GRUNTY UŻYTKOWANE WIECZYŚCIE**

Nie dotyczy.

**5 ŚRODKI TRWAŁE NIEAMORTYZOWANE LUB NIEUMARZANE**

Spółka użytkuje powierzchnię biurową na podstawie umowy najmu. Wartość tego nieamortyzowanego przez Spółkę środka trwałego nie jest Spółce znana.

**6 ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO**

Nie dotyczy.

**7 KAPITAŁ PODSTAWOWY**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 5 tysięcy złotych i był podzielony na 100 udziałów o wartości nominalnej 50 złotych każdy.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Na dzień 31 grudnia 2019

(w złotych)	Ilość udziałów	Ilość głosów	Wartość nominalna jednego udziału	Udział w kapitale podstawowym	Wartość kapitału
HB Reavis Holding S.A.	100	100	50	100%	5 000,00
<b>Razem</b>	<b>100</b>	<b>100</b>		<b>100%</b>	<b>5 000,00</b>

**8 KAPITAŁ ZAPASOWY I REZERWOWY**

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

**9 PODZIAŁ ZYSKU**

Zarząd Spółki proponuje zyskiem pokryć straty z lat ubiegłych.

**10 REZERWY**

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

Na dzień 31 grudnia 2019

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Saldo otwarcia	3 088 836,44	-	-	3 088 836,44
Zwiększenia	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwiązanie	681 441,03	-	-	681 441,03
<b>Saldo zamknięcia, w tym:</b>	<b>2 407 395,41</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 407 395,41</b>
Długoterminowe	2 407 395,41	-	-	2 407 395,41
Krótkoterminowe	-	-	-	-

**HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

**Na dzień 31 grudnia 2018**

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Saldo otwarcia	3 767 176,34	-	-	3 767 176,34
Zwiększenia	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwiązanie	678 339,90	-	-	678 339,90
<b>Saldo zamknięcia, w tym:</b>	<b>3 088 836,44</b>	-	-	<b>3 088 836,44</b>
Długoterminowe	3 088 836,44	-	-	3 088 836,44
Krótkoterminowe	-	-	-	-

**11 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI**

Nie dotyczy.

**12 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

**Na dzień 31 grudnia 2019**

(w złotych)	do 1 roku*)	1 - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	<b>9 978 984,63</b>	<b>99 296 593,50</b>	<b>217 246 104,02</b>	-	<b>326 521 682,15</b>
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 415 463,11	99 296 593,50	217 246 104,02	-	324 958 160,63
c) inne zobowiązania finansowe	1 563 521,52	-	-	-	1 563 521,52
d) inne	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>9 978 984,63</b>	<b>99 296 593,50</b>	<b>217 246 104,02</b>	-	<b>326 521 682,15</b>

\*) zobowiązania do 1 roku zostały przez Spółkę wykazane w grupie zobowiązań krótkoterminowych.

**Na dzień 31 grudnia 2018**

(w złotych)	do 1 roku	1 - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	3 200 699,72	-	3 200 699,72
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	<b>14 552 246,58</b>	<b>98 850 591,47</b>	<b>216 224 970,76</b>	-	<b>329 627 808,81</b>
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 334 624,51	98 850 591,47	216 224 970,76	-	323 410 186,74
c) inne zobowiązania finansowe	6 217 622,07	-	-	-	6 217 622,07
d) inne	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>14 552 246,58</b>	<b>98 850 591,47</b>	<b>219 425 670,48</b>	-	<b>332 828 508,53</b>

Dnia 17 października 2016 r. Spółka wyemitowała 100 000 Obligacji serii A o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 100 000 000,00 zł. W związku z emisją obligacji Spółka poniosła koszty w kwocie 1 965 056,53 zł, które są rozliczane w czasie przez cały okres emisji. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej jako suma stawki referencyjnej WIBOR 6M oraz marży. Kupon jest płatny w okresach półrocznych, a data wykupu obligacji określona została na dzień 16 kwietnia 2021 roku. Spółka nie posiada prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku obligacje zostały wycenione za pomocą skorygowanej ceny nabycia i ich wartość wynosiła 100 673 269,78 zł, w tym odsetki wyliczone według efektywnej stopy procentowej wyniosły 1 376 676,28 zł. Odsetki zostały zaprezentowane jako zobowiązania krótkoterminowe.

Obligacje serii A są zabezpieczone zastawem rejestrowym na majątku Spółki oraz poręczeniem udzielonym przez HB Reavis Holding S.A. z siedzibą w Luksemburgu.

Dnia 5 lipca 2017 r. Spółka wyemitowała 220 000 Obligacji serii B o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 220 000 000,00 zł. W związku z emisją obligacji Spółka poniosła koszty w kwocie 4 708 870,79 zł, które są rozliczane są w czasie przez cały okres emisji. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej jako suma stawki referencyjnej WIBOR 6M oraz marży. Kupon jest płatny w okresach półrocznych, a data wykupu obligacji określona została na dzień 5 stycznia 2022 roku. Spółka nie posiada prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku obligacje zostały wycenione za pomocą skorygowanej ceny nabycia i ich wartość wynosiła 224 284 890,85 zł, w tym odsetki wyliczone według efektywnej stopy procentowej wynosiły 7 038 786,83 zł. Odsetki zostały zaprezentowane jako zobowiązania krótkoterminowe.

Obligacje serii B są zabezpieczone zastawem rejestrowym na majątku Spółki oraz poręczeniem udzielonym przez HB Reavis Holding S.A. z siedzibą w Luksemburgu.

Dnia 29 czerwca 2016 roku Spółka zawarła umowę pożyczki odnawialnej od spółki powiązanej HB Reavis JV S.A. na kwotę maksymalną 500 000,00 zł, oprocentowaną stałą stawką procentową wynoszącą 3,80 % w skali roku. Na mocy aneksu obowiązującego od dnia 18 października 2016 roku maksymalna kwota pożyczki została zwiększona do kwoty 5 000 000,00 zł, a oprocentowanie pożyczki zwiększone do 10% w skali roku. Termin spłaty pożyczki przypada na 29 czerwca 2023 roku.

Na dzień 31.12.2019 Spółka nie ma zobowiązania wobec HB Reavis JV S.A. z tytułu pożyczki. Kwota zadłużenia została uregulowana dnia 25 listopada 2019 roku.

### **13 INSTRUMENTY FINANSOWE**

#### **A AKTYWA FINANSOWE I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU**

Nie wystąpiły.

#### **B POŻYCZKI UDZIELONE I NALEŻNOŚCI WŁASNE**

Dnia 24 października 2016 roku Spółka udzieliła pożyczki w maksymalnej wysokości 23 255 813,95 EUR oprocentowanej stałą stopą procentową w wysokości 7,2% w skali roku, Spółce HB Reavis Holding S.A. na okres 4,5 roku tj. do dnia 21 kwietnia 2021 roku. Dnia 21 lipca 2017 aneksem do umowy wprowadzono zmianę umożliwiającą ponowne wykorzystanie pożyczki po jej częściowej lub pełnej spłacie.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kwota główna pożyczki wynosi 23 255 000,00 EUR plus naliczone odsetki wyliczone według efektywnej stopy procentowej w wysokości 347 482,32 EUR.

Dnia 21 lipca 2017 roku Spółka udzieliła pożyczki w maksymalnej wysokości 51 945 000,00 EUR oprocentowanej stałą stopą procentową w wysokości 4,6 % w skali roku, Spółce HB Reavis Holding S.A. na okres 4,5 roku tj. do dnia 27 grudnia 2021 roku. Na dzień 31 grudnia 2019 roku kwota główna pożyczki wynosi 51 945 000,00 EUR, plus naliczone odsetki wyliczone według efektywnej stopy procentowej w wysokości 1 130 828,50 EUR.

#### **C AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI**

Nie wystąpiły.

#### **D AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

Nie wystąpiły.

#### **E AKTYWA FINANSOWE KTÓRYCH NIE WYCENIA SIĘ W WARTOŚCI GODZIWEJ**

Nie wystąpiły.

#### **F UMOWY W WYNIKU KTÓRYCH AKTYWA FINANSOWE PRZEKSZTAŁCA SIĘ W PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB UMOWY ODKUPU**

Nie wystąpiły.

**G INFORMACJE O PRZEKWALIFIKOWANIU AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ DO AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA**

Nie dotyczy.

**H ODPISY Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH**

W roku obrotowym oraz w roku poprzednim Spółka nie dokonała odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych.

**I CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

Główne obszary ryzyka, na które jest narażona Spółka, to ryzyko stóp procentowych oraz ryzyko związane z płynnością, wynikające ze zmienności na rynkach pieniężnym i kapitałowym i mające swoje odzwierciedlenie w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

Spółka prowadzi jednolitą politykę zarządzania ryzykiem finansowym oraz stały monitoring obszarów ryzyka, wykorzystując dostępne strategie i mechanizmy w celu zminimalizowania ujemnych efektów zmienności rynku i zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Spółka ogranicza ryzyko finansowe (definiowane jako zmienność przepływów pieniężnych), jak również ryzyko związane ze zmiennością na rynkach pieniężnych i kapitałowych.

Narażanie się na dodatkowe ryzyka niezwiązane z zaakceptowaną działalnością biznesową uważa się za niewłaściwe.

Polityka i strategia zarządzania ryzykiem jest określona i monitorowana przez Zarząd Spółki.

**J ZABEZPIECZENIA WARTOŚCI GODZIWEJ, PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH LUB UDZIAŁÓW W AKTYWACH NETTO JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH**

Nazwa zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego	Charakterystyka zabezpieczanego ryzyka
SWAP walutowo - procentowy (CCIRS- Cross Currency Interest Rate Swap)	Zabezpieczenie zmiany kursów walut oraz zmiany stóp procentowych	Kontrakt CCIRS zawarty dnia 19.10.2016 r. z Tatra Banka a.s. na kwotę 100 000 000,00 zł/ 23 255 813,95 EUR. Spółka będzie płacić odsetki w EUR kalkulowane według stałej stopy procentowej w wysokości 3,94% rocznie. Spółka będzie otrzymywać odsetki w PLN kalkulowane według zmiennej stopy procentowej w wysokości WIBOR 6M +4,40%.	1 249 448,88	Ryzyko zmiany kursów walut w związku z płatnościami w walutach obcych oraz ryzyko zmiany stóp procentowych.
SWAP walutowo - procentowy (CCIRS- Cross Currency Interest Rate Swap)	Zabezpieczenie zmiany kursów walut oraz zmiany stóp procentowych	Kontrakt CCIRS zawarty dnia 11.07.2017 r. z Tatra Banka a.s. na kwotę 220 000 000,00 zł/ 51 948 051,95 EUR. Spółka będzie płacić odsetki w EUR kalkulowane według stałej stopy procentowej w wysokości 4,05 % rocznie. Spółka będzie otrzymywać odsetki w PLN kalkulowane według zmiennej stopy procentowej w wysokości WIBOR 6M +4,20%.	1 563 521,52	Ryzyko zmiany kursów walut w związku z płatnościami w walutach obcych oraz ryzyko zmiany stóp procentowych.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

**K ZABEZPIECZENIA PLANOWANYCH TRANSAKCJI LUB UPRAWDOPODOBNIONYCH PRZYSZŁYCH ZOBOWIĄZAŃ**

Nie wystąpiły.

**L ZYSKI LUB STRATY Z WYCENY INSTRUMENTÓW ZABEZPIECZAJĄCYCH ODNIESIONE NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY**

Nie dotyczy.



**M INFORMACJE O ODSETKACH NALICZONYCH OD DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH**

Kategoria instrumentów finansowych	Przychody z odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów przypadające na okres objęty sprawozdaniem fin.			
	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, płatne do:		
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1. Pożyczki udzielone	17 402 216,94	(69 411,23)	-	-
2. Środki pieniężne	2 667,75	-	-	-

**N INFORMACJE O NIEZREALIZOWANYCH ODSETKACH OD UDZIELONYCH POŻYCZEK I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH, KTÓRE OBJĘTO ODPISEM AKTUALIZUJĄCYM W ROKU OBROTOWYM**

Nie wystąpiły

**O INFORMACJE O ODSETKACH OD ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU ORAZ POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWYCH**

Kategoria instrumentów finansowych	Koszty z tyt.odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów przypadające na okres objęty sprawozdaniem fin.			
	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, płatne do:		
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1. Dłużne papiery wartościowe	11 790 690,48	6 391 787,07	1 239 401,40	-
2. Kredyty i pożyczki	238 584,14	-	-	-

W 2019 roku została zapłacona odsetki naliczone w 2018 roku w kwocie 7.566.309,52 zł oraz odsetki naliczone w 2019 roku w kwocie 11.790.690,48 zł. Dodatkowo w 2019 roku Spółka zapłaciła odsetki od pożyczki HB Reavis JV w wysokości 239 896,95 zł.

**14 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE I BIERNE**

(w złotych)	Na dzień 31 grudnia 2019	Na dzień 31 grudnia 2018
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
ubezpieczenie	253,61	194,66
inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>Razem</b>	<b>253,61</b>	<b>194,66</b>
<b>(w złotych)</b>	<b>Na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>
<b>Bierne rozliczenia międzyokresowe</b>		
inne rozliczenia międzyokresowe:		
-niefakturowane koszty usług	83 640,00	81 180,00
<b>Razem</b>	<b>83 640,00</b>	<b>81 180,00</b>

**15 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI**

Na dzień 31 grudnia 2019 oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku (w złotych).

Na dzień 31 grudnia 2019		
Zobowiązanie (opis)	Saldo na dzień 31 grudnia 2019	Rodzaj zabezpieczenia
1. Obligacje serii A wyemitowane 17 października 2016 roku.	100 673 269,78	Zastaw rejestrowy na majątku Spółki do maksymalnej sumy zabezpieczenia 750 000 000 zł.
2. Obligacje serii B wyemitowane 5 lipca 2017 roku.	224 284 890,85	Zastaw rejestrowy na majątku Spółki do maksymalnej sumy zabezpieczenia 750 000 000 zł.
<b>Razem</b>	<b>324 958 160,63</b>	

**16 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z wekslowymi.

**17 ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE**

Na 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych.

**18 STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY**

Spółka nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży.

**19 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH**

W 2019 oraz w 2018 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

**20 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW**

Na 31 grudnia 2019 oraz na 31 grudnia 2018 Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

**21 INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM**

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności w roku następnym.

**22 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

Na dzień 31 grudnia 2019 oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka wykazuje w rachunku zysków i strat przychody i koszty finansowe wynikające z następujących operacji:

(w złotych)	Rok zakończony dnia	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
<b>Przychody finansowe</b>	<b>30 400 127,43</b>	<b>32 423 973,79</b>
<b>Odsetki</b>	<b>17 335 473,46</b>	<b>17 380 217,56</b>
- odsetki bankowe	2 667,75	1 093,99
- odsetki od pożyczek udzielonych	17 332 805,71	17 379 123,57
<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	<b>5 744 930,38</b>	-
- wycena SWAP	5 744 930,38	-
<b>Inne</b>	<b>7 319 723,59</b>	<b>15 043 756,23</b>
- różnice kursowe	-	9 751 373,75
- wynik z tytułu transakcji SWAP	6 257 577,19	4 230 236,08
- prowizja z tytułu udzielonej pożyczki	1 062 146,40	1 062 146,40
<b>Koszty finansowe</b>	<b>24 270 122,27</b>	<b>33 446 084,15</b>
<b>Odsetki</b>	<b>19 660 463,09</b>	<b>19 575 160,11</b>
- odsetki od pożyczki otrzymanej	238 584,14	291 103,98
- odsetki od obligacji	19 421 878,95	19 284 056,13
<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	-	<b>12 326 985,70</b>
<b>Inne</b>	<b>4 609 659,18</b>	<b>1 543 938,34</b>
- różnice kursowe	3 106 564,24	-
- koszt emisji obligacji rozliczane w czasie	1 483 094,94	1 483 094,99
- pozostałe	20 000,00	60 843,35

## 23 PODATEK DOCHODOWY

Na rezerwy / aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów:

(w złotych)	Na dzień 31 grudnia 2019	Na dzień 31 grudnia 2018
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		
- Wycena rachunków bankowych	-	791,96
- Wycena rozrachunków handlowych	21,44	-
- Wycena pożyczek	465 979,94	1 058 931,94
- Wycena innych aktywów finansowych	237 395,29	30 137,62
- Koszty emisji obligacji	507 875,29	789 663,33
- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	1 196 123,45	1 209 311,59
<b>Razem</b>	<b>2 407 395,41</b>	<b>3 088 836,44</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		
- Wycena innych zobowiązań finansowych	297 069,09	1 181 348,19
- Strata podatkowa	331 427,52	707 053,97
- Wycena rachunków bankowych	2 237,74	201,76
- Wycena rozrachunków handlowych	-	219,09
- Odsetki od obligacji	1 449 925,81	1 437 598,81
- Odsetki od pożyczek otrzymanych	-	249,44
- Prowizja za udzielenie pożyczki	402 465,67	604 273,48
- Rezerwy na koszty	15 891,60	15 424,20
- Inne zmiany aktywa z tyt.podatku odroczonego	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 499 017,43</b>	<b>3 946 368,94</b>
Odpis aktualizujący aktywo z tytułu podatku odroczonego	-	-
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - netto</b>	<b>2 499 017,43</b>	<b>3 946 368,94</b>
Zmiana stanu rezerwy/aktywa z tytułu podatku odroczonego	(765 910,48)	587 738,75
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>(765 910,48)</b>	<b>587 738,75</b>
<b>w tym:</b>		
wykazywany w rachunku zysków i strat	765 910,48	(587 738,75)
wykazywany w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w oparciu o założenie, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Przy ustalaniu wysokości aktywa z tytułu odroczonego podatku spółka opiera się na założeniach związanych z terminem osiągnięcia oraz wysokością przyszłych zysków podatkowych.

## 24 NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE

W roku 2019 oraz w roku 2018 Spółka nie poniosła i nie planuje w kolejnym roku ponieść nakładów na niefinansowe aktywa trwałe.

Ponadto w roku 2019 oraz w roku 2018 Spółka nie poniosła i nie planuje w kolejnym roku ponieść nakładów na ochronę środowiska.

## 25 KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY

Pozycje bilansu wyrażone w walutach obcych zostały wycenione po średnim kursie NBP zgodnie z poniższą tabelą:

Waluta	Na dzień 31 grudnia 2019	Na dzień 31 grudnia 2018
EUR	4,2585	4,3000

**26 STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ DODATKOWE OBJAŚNIENIA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(w złotych)	Na dzień		Zmiana stanu
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018	
<b>Środki pieniężne w banku</b>	<b>2 145 080,35</b>	<b>2 525 079,45</b>	<b>(379 999,10)</b>
- Rachunki bieżące	2 145 080,35	2 525 079,45	(379 999,10)
<b>Środki pieniężne w kasie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Inne środki pieniężne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Razem</b>	<b>2 145 080,35</b>	<b>2 525 079,45</b>	<b>(379 999,10)</b>

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz korekt w rachunku przepływów pieniężnych

(w złotych)	Za okres do	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji</b>	<b>3 135 683,91</b>	<b>(9 738 330,24)</b>
- Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	14 883,91	(30 010,24)
- Różnice kursowe z wyceny udzielonych pożyczek	3 120 800,00	(9 708 320,00)
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)</b>	<b>2 327 657,37</b>	<b>2 196 036,54</b>
- Odsetki od pożyczek udzielonych - naliczone i zapłacone	(17 332 805,71)	(17 379 123,57)
- Odsetki od pożyczek otrzymanych - naliczone i zapłacone	238 584,13	291 103,98
- Odsetki od wyemitowanych obligacji - naliczone i zapłacone	19 421 878,95	19 284 056,13
<b>Zmiana stanu rezerw</b>	<b>(681 441,03)</b>	<b>(678 339,90)</b>
- Bilansowa zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(681 441,03)	(678 339,90)
<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>822 656,00</b>	<b>5 542 680,99</b>
- Bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych	822 656,00	5 542 680,99
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>33 427,44</b>	<b>12 640,64</b>
- Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	33 427,44	12 640,64
<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>1 449 752,56</b>	<b>90 599,95</b>
- Bilansowa zmiana stanu rozliczeń	1 449 752,56	90 599,95
<b>Inne korekty</b>	<b>(11 581 559,03)</b>	<b>1 893 204,57</b>
- Odsetki od instrumentów finansowych - naliczone i zapłacone	(6 257 577,19)	(10 854 729,72)
- Bilansowa zmiana wyceny instrumentów finansowych	(5 744 930,38)	12 326 985,70
- Prowizja od pożyczki udzielonej rozliczana w czasie	(1 062 146,40)	(1 062 146,40)
- Koszty emisji obligacji rozliczane w czasie	1 483 094,94	1 483 094,99
<b>Razem</b>	<b>(4 493 822,78)</b>	<b>(681 507,45)</b>

**27 INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE MAJĄCYCH WPŁYW NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI**

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2019 Spółka nie zawarła umów nieuwzględnionych w bilansie mających wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

**28 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE**

Spółka nie zatrudnia pracowników.

**29 INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH**

Nie dotyczy.

**30 INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH**

W roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2019 roku jak również roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących oraz osobom z ich rodzin żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

**31 INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA**

Tytuł (w złotych)	Należne w roku zakończonym	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
- badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach (kwota netto)	68 000,00	66 000,00
<b>Razem</b>	<b>68 000,00</b>	<b>66 000,00</b>

**32 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO**

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

**33 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO**

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Choć w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, do tej pory kierownictwo jednostki nie odnotowało zauważalnego wpływu na działalność jednostki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

**34 PRZEDSTAWIENIE DOKONANYCH W ROKU OBROTOWYM ZMIAN ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku nie dokonano żadnych znaczących zmian zasad (polityki) rachunkowości.

**35 INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI**

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

**36 INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**

Lp.	Nazwa	Inwestycje- pożyczki, papiery wartościowe	Zobowiązania/ pożyczki	Przychody operacyjne i pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Koszty finansowe
1	HB Reavis Holding S.A.	324 416 346,28	1 601 541,92	-	18 394 952,11	1 601 654,74	-
2	HB Reavis JV S.A.	-	-	-	-	-	238 584,14
3	HB Reavis Poland Sp.z o.o.	-	381 696,20	-	-	312 722,11	-
		<b>324 416 346,28</b>	<b>1 983 238,12</b>	<b>-</b>	<b>18 394 952,11</b>	<b>1 914 376,85</b>	<b>238 584,14</b>

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku Spółka nie zawierała istotnych transakcji z jednostkami powiązаныmi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

**37 INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

Spółka nie podlega obowiązkowi sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ nie posiada jednostek zależnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu Grupy sporządza HB Reavis Holding S.A. z siedzibą w Luksemburgu. Sprawozdanie publikowane jest na stronie internetowej Grupy HB Reavis - [www.hbreavis.com](http://www.hbreavis.com).

**38 WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20 % UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU**

Na dzień 31 grudnia 2019 oraz na dzień 31 grudnia 2018 Spółka nie posiadała udziałów w innych jednostkach.

**39 POŁĄCZENIE JEDNOSTEK**

W ciągu roku obrotowego 2019 oraz 2018 Spółka nie dokonała żadnych połączeń.

**40 INFORMACJE O NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI**

Nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę, kwestia kontynuacji działalności została opisana we wprowadzeniu do niniejszego Sprawozdania Finansowego.

**41 ŚRODKI PIENIĘŻNE ZGROMADZONE NA RACHUNKU VAT**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku saldo środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT spółki wynosiło 0,00 zł.

**42 INFORMACJA O ISTOTNYCH DANYCH FINANSOWYCH PORĘCZYCIELA ZGODNIE Z WARUNKAMI EMISJI OBLIGACJI**

Spółka na mocy umowy emisji obligacji zobligowana jest do spełniania określonych wskaźników finansowych (tzw. kowenantów). Wskaźniki te dotyczą danych finansowych Grupy HB Reavis. Naruszenie warunków umowy emisji obligacji może potencjalnie spowodować żądanie wcześniejszego wykupu obligacji.

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego spółka dotrzymała zapisów umownych zobowiązujących do utrzymania określonych wskaźników finansowych.

Poniżej przedstawiono zestawienie wskaźników wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego HB Reavis Holding S.A. z siedzibą w Luksemburgu na dzień 31 grudnia 2019 roku (dane liczbowe w milionach euro).

Wskaźniki zgodnie z warunkami emisji obligacji	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
<b>Wskaźnik zadłużenia</b>	<b>36,5%</b>	<b>38,3%</b>
Skonsolidowane zadłużenie finansowe	1 108,0	893,3
Skorygowane skonsolidowane aktywa	3 032,9	2 332,0
<b>Wskaźnik zadłużenia netto</b>	<b>32,5%</b>	<b>30,9%</b>
Skonsolidowane zadłużenie finansowe pomniejszone o łączną kwotę środków pieniężnych i ekwiwalentów pieniężnych	985,4	719,5
Skorygowane skonsolidowane aktywa	3 032,9	2 332,0
Skonsolidowane aktywa	3 040,3	2 349,9
<i>Minus pożyczki i należności od jednostek powiązanych z terminem wymagalności powyżej 90 dni</i>	7,4	17,9
<b>Skorygowane skonsolidowane aktywa</b>	<b>3 032,9</b>	<b>2 332,0</b>
Pożyczki i kredyty	921,3	716,3
<i>minus inne zadłużenie</i>	0,0	0,0
Leasing finansowy	33,2	31,3
Instrumenty pochodne	1,2	1,8
Pożyczki dotyczące aktywów utrzymywanych do sprzedaży	152,3	143,9
<b>Skonsolidowane zadłużenie finansowe</b>	<b>1 108,0</b>	<b>893,3</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne	115,1	172,3
Środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne dotyczące aktywów utrzymywanych do sprzedaży	7,5	1,5
<b>Razem środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne</b>	<b>122,6</b>	<b>173,8</b>

HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych  
 Informacja dodatkowa dotycząca podatku dochodowego

Część 1

Nazwa	Rok bieżący	Rok poprzedni (opcjonalnie)
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	4 031 107,79	

Część 2

Nazwa	Rok bieżący				Rok poprzedni (opcjonalnie)						
	Wartość łączna	z zysków kapitałowych (opcjonalnie)	z innych źródeł przychodów (opcjonalnie)	Podstawa prawna (obowiązkowo podawana dla wartości większych bądź równych 20.000,00 zł)	Art.	Pkt.	Ust.	Lit.	Wartość łączna	z zysków kapitałowych (opcjonalnie)	z innych źródeł przychodów (opcjonalnie)
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	0,00		0,00								
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00		0,00								
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	6 737 665,55		6 737 665,55								
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	-69 411,23		-69 411,23	12	2	4					
Wycena aktywów finansowych	5 744 930,38		5 744 930,38	12		3f					
Prowizja od udzielonej pożyczki (przychód lat ubiegłych)	1 062 146,40		1 062 146,40	12		3e					
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00		0,00								
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	0,00		0,00								
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o	0,00		0,00								

HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych  
 Informacja dodatkowa dotycząca podatku dochodowego

Nazwa	Rok bieżący							Rok poprzedni(opcjonalnie)		
	Wartość łączna	z zysków kapitałowych (opcjonalnie)	z innych źródeł przychodów (opcjonalnie)	Podstawa prawna (obowiązkowo podawana dla wartości większych bądź równych 20.000,00 zł)				Wartość łączna	z zysków kapitałowych (opcjonalnie)	z innych źródeł przychodów (opcjonalnie)
				Art.	Pkt.	Ust.	Lit.			
wartościach niższych niż 20.000 zł)										
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	0,00		0,00							
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00		0,00							
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	4 764 719,05		4 764 719,05							
Koszty emisji instrumentów finansowych	1 483 094,94		1 483 094,94	15		4e				
Wycena bilansowa	3 134 417,97		3 134 417,97	15a		3				
Odsetki naliczone	63 566,14		63 566,14	16	11	1				
Rezerwy na koszty roku bieżącego	83 640,00		83 640,00	16	27	1				
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00		0,00							
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	81 180,00		81 180,00							
Rozwiązanie rezerwy z lat ubiegłych	81 180,00		81 180,00	16	27	1				
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00		0,00							
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	1 976 981,29		1 976 981,29							
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	0,00		0,00							
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o	0,00		0,00							



HB Reavis Finance PL 2 Sp. z o.o.  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w złotych  
 Informacja dodatkowa dotycząca podatku dochodowego

	Rok bieżący							Rok poprzedni(opcjonalnie)		
				Podstawa prawna (obowiązkowo podawana dla wartości większych bądź równych 20.000,00 zł)						
Nazwa	Wartość łącznie	z zysków kapitałowych (opcjonalnie)	z innych źródeł przychodów (opcjonalnie)	Art.	Pkt.	Ust.	Lit.	Wartość łącznie	z zysków kapitałowych (opcjonalnie)	z innych źródeł przychodów (opcjonalnie)
wartościach niższych niż 20.000 zł)										

**Część 3**

Nazwa	Rok bieżący	Rok poprzedni (opcjonalnie)
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00	
K. Podatek dochodowy	0,00	