

PREMIUM FUND S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU

Warszawa, 5 marca 2017 roku

Spis treści

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	4
2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ.....	5
3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	5
4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI.....	5
4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	5
4.2. Wartości niematerialne i prawne	5
4.3. Środki trwałe	6
4.4. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe	6
4.5. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)	7
4.6. Aktywa finansowe.....	7
4.7. Zapasy	8
4.8. Należności krótko- i długoterminowe	9
4.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	9
4.10. Rozliczenia międzyokresowe	9
4.11. Kapitał podstawowy	9
4.12. Rezerwy	10
4.13. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	10
4.14. Koszty finansowania zewnętrznego	10
4.15. Odroczony podatek dochodowy	10
4.16. Uznawanie przychodów.....	11
<u>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA</u>	<u>20</u>
1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO- nie wystąpiły.....	20
2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM- nie wystąpiły	20
3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM.....	20
4. KOREKTA BŁĘDU.....	20
5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY	20
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.....	20
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	20
9. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	21
10. KAPITAŁY	21
11. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ ICH WPŁYW NA SYTUACJE MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ SPÓŁKI.....	22
12. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE..	22
13. PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY	22
14. REZERWY	22
17. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI.....	23
18. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	23

20. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE	23
21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	23
22. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	23
23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE.....	24
24. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	24
25. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSI	24
26. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY	24
27. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH.....	24
28. ZAPASY W CENIE SPRZEDAŻY NETTO.....	24
29. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM	24
30. PODATEK DOCHODOWY.....	24
31. 31. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	26
32. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	26
33. PRZYCHODY FINANSOWE.....	26
34. KOSZTY FINANSOWE	27
35. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE	27
36. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	27
37. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	27
38. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	27
39. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH	28
40. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH	28
41. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI.....	28
42. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	28
43. TRANSAKCJE ZAWARTE NA WARUNKACH NIERYNKOWYCH.....	28
44. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITAŁE.....	28
45. ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	28
46. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	29
47. INSTRUMENTY FINANSOWE	29
50. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	30

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Sprawozdanie dotyczy Spółki pod firmą Premium Fund S.A., z siedzibą w Warszawie przy ul. Chmielnej 132/134 lok. BUD.134. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 25 sierpnia 2010 roku pod numerem KRS 000036350.

Przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingów finansowych polegająca na pozyskiwaniu rentownych aktywów finansowych tj. udziałów lub akcji spółek.

Umowa Spółki zawarta została na czas nieoznaczony.

Sprawozdanie obejmuje okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, więc sprawozdanie nie zawiera danych łącznych.

Numer REGON 140027660

Numer NIP 5242525571

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 327.050,00 zł i został pokryty wkładem pieniężnym w pełnej kwocie 327.050,00 zł.

Zgodnie z wpisem do KRS, przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy:
 - (64.20.Z) działalność holdingów finansowych,
- 2) Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy:
 - (69.19.Z) pozostałe pośrednictwo pieniężne,
 - (64.99.Z) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
 - (64.19.Z) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
 - (68.10.Z) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
 - (68.31.Z) pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
 - (70.22.Z) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - (70,,,) działalność firm centralnych (head offices) doradztwo związane z zarządzaniem,
 - (63.3,) działalność związana z zarządzaniem funduszami,
 - (64.92.Z) pozostałe formy udzielania kredytów

Na dzień 31 grudnia 2017 roku funkcję Prezesa Zarządu pełniła Pani Izabela Gałązka.

Skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Fertak Grzegorz Jerzy

- Bornowska Katarzyna Anna
- Kossakowska Brendota Marzena
- Kuzdak Joanna Anna
- Grabowski Piotr Krzysztof

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2017 roku.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

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 2017. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego 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 przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W okresie 12 miesięcy, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą, nie nabyła również zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 – dalej „UoR”).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego. Rachunek zysków i strat sporządzono w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

4.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. 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.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Oprogramowanie komputerowe 2 lata

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy każdorazowo ocenia się, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka nie posiada środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Urządzenia techniczne i maszyny	3,3 lat
Inne środki trwałe	5 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 1 tysiąca złotych odnoszone są jednorazowo w koszty.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.4. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Pozostałe inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

4.5. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa. Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

4.6. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

Kategoria	Sposób wyceny
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny

rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Pochodne instrumenty finansowe nie będące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy ocenia się, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, ustala się szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny z tym, że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

4.7. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto.

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.

4.8. Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe 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.

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

4.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów 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 inwestycyjna.

4.10. Rozliczenia międzyokresowe

Dokonuje się czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

4.11. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje własne obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje własne”.

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

Wypłacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

4.12. Rezerwy

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

4.13. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

4.14. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki od kredytów w rachunku bieżącym oraz odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek i kredytów oraz obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego.

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych i zapasów.

Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

4.15. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych,

z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone są w bilansie prezentowane oddzielnie.

4.16. Uznawanie przychodów

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

4.16.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

4.16.2. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić

efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

4.16.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

BILANS

	AKTYWA	31.12.2017	31.12.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	6 150,00	6 150,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowy majątek trwały	0,00	0,00
1.	<i>Środki trwałe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Należności długoterminowe	6 150,00	6 150,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	6 150,00	6 150,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	<i>Nieruchomości</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>a) w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	<i>b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	<i>c) w pozostałych jednostkach</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- udziały lub akcje	0,00	0,00

	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	29 356,72	6 758 195,84
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	28 943,78	10 569,27
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	28 943,78	10 569,27
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 922,44	0,00
	do 12 miesięcy	6 922,44	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	22 021,34	10 067,76
	c) inne	0,00	501,51
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	74,15	6 747 626,57
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	74,15	6 747 626,57
	a) <i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) <i>w pozostałych jednostkach</i>	0,00	6 645 295,54
	- udziały lub akcje	0,00	6 645 295,54
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) <i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	74,15	102 331,03
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	74,15	102 331,03
	inne środki pieniężne	0,00	0,00
	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	338,79	0,00
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	35 506,72	6 764 345,84

	PASYWA	31.12.2017	31.12.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-582 702,76	6 513 848,36
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	327 050,00	327 050,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	449 717,43	449 717,43
	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	369 600,00	369 600,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	6 547 235,00
	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-810 154,07	-615 746,82
VI.	Zysk (strata) netto	-549 316,12	-194 407,25
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	618 209,48	250 497,48
I.	Rezerwy na zobowiązania	5 600,00	7 800,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	długoterminowa	0,00	0,00
	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	5 600,00	7 800,00
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	0,00	7 800,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	612 609,48	242 697,48
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	565 661,76	147 067,76
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	565 661,76	147 067,76

2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	46 947,72	95 629,72
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	46 701,20	18 480,80
	- do 12 miesięcy	46 701,20	18 480,80
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	17,00	2 668,22
	h) z tytułu wynagrodzeń	100	0,00
	i) inne	129,52	74 480,70
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	35 506,72	6 764 345,84

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	29 894,59	2 670 134,48
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 894,59	150 001,12
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	2 520 133,36
B.	Koszty działalności operacyjnej	435 366,03	2 735 291,08
I.	Amortyzacja	0,00	34 674,25
II.	Zużycie materiałów i energii	537,68	53 197,88
III.	Usługi obce	322 474,85	374 924,13
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	92 755,89	7 309,35
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	17 508,75	170 864,09
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	884,95	18 112,34
	- emerytalne	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 203,91	19 614,31
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	2 056 594,73
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-405 471,44	-65 156,60
D.	Pozostałe przychody operacyjne	10 582,92	1 255 051,69
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	10 582,92	1 255 051,69
E.	Pozostałe koszty operacyjne	52 776,81	1 362 536,45
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	52 776,81	1 362 536,45
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-447 665,33	-172 641,36
G.	Przychody finansowe	224,99	32,87
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	224,99	32,87
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	101 875,78	14 855,76
I.	Odsetki, w tym:	30 867,74	5 999,89
	- dla jednostek powiązanych	28 894,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	71 008,04	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00

IV.	Inne	0,00	8 855,87
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-549 316,12	-187 464,25
J.	Podatek dochodowy	0,00	6 943,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-549 316,12	-194 407,25
	ZYSK / STRATA NETTO	-549 316,12	-194 407,25

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 513 848,36	88 828,97
-zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 513 848,36	88 828,97
1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	327 050,00	327 050,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	327 050,00	327 050,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	449 717,43	449 717,43
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	449 717,40	449 717,43
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- aktualizacja wartości udziałów		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	6 547 235,00	
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-6 547 235,00	6 547 235,00
a) zwiększenie (z tytułu)		6 547 235,00
- akcje serii B nie zarejestrowane w KRS		6 547 235,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-6 547 235,00	
- akcje serii B nie zarejestrowane w KRS	-6 547 235,00	
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		6 547 235,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-810 154,07	
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości		

-korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podział zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-810 154,07	-687 937,46
-zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-810 154,07	-687 938,46
a) zwiększenie (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)		72 191,64
- pokrycie straty z kapitału zapasowego		72 191,64
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-810 154,07	-615 746,82
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-810 154,07	-615 746,82
6. Wynik netto	-549 316,12	-194 407,25
a) zysk netto		
b) strata netto	-549 316,12	-194 407,25
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-582 702,79	6 513 848,36
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-582 702,79	6 513 848,36

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-549 316,12	-194 407,25
II. Korekty razem:	59 332,98	225 194,98
1. Amortyzacja		34 674,25
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	30 867,74	67,76
4. Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	-2 200,00	-24 449,66
6. Zmiana stanu zapasów		860 709,97
7. Zmiana stanu należności	-18 374,51	122 041,85
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-48 682,00	-1 697 210,33
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-338,79	15 484,75
10. Inne korekty	98 060,54	913 876,39
Zmiana stanu inwestycji		
Zmiana stanu należności z tyt pożyczek		
Zmiana stanu zobowiązań z tyt pożyczek		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-489 983,14	30 787,73
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		

3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki		256 218,74
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		185 210,70
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		71 008,04
a) w jednostkach powiązanych		71 008,04
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-256 218,74
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	389 700,00	247 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		100 000,00
2. Kredyty i pożyczki	389 700,00	147 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	1 973,74	52 765,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	1 973,74	
9. Inne wydatki finansowe		52 765,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	387 726,26	194 235,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-102 256,88	-31 196,01
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-102 256,88	-31 196,01
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	102 256,88	133 527,04
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	74,15	102 331,03
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO- nie wystąpiły

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM- nie wystąpiły

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

4. KOREKTA BŁĘDU

W bieżącym roku obrotowym Spółka nie dokonała żadnych korekt dotyczących błęd lat ubiegłych.

5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując identyczne zasady (politykę) rachunkowości oraz identyczne zasady prezentacji sprawozdania finansowego.

6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Zarówno w roku 2017 jak i w roku 2016 wartości niematerialne i prawne nie wystąpiły.

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zarówno w roku 2017 jak i w roku 2016 rzeczowe aktywa trwałe nie wystąpiły.

8. INWESTYCJE

8.1 Inwestycje długoterminowe

Zarówno w roku 2017 jak i w roku 2016 inwestycje długoterminowe nie wystąpiły.

8.2. Inwestycje krótkoterminowe

	Wyszczególnienie	stan na 01.01.2017	zwiększenia	zmniejszenia	stan na 31.12.2017
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych				
a)	udziały lub akcje				
b)	inne papiery wartościowe				
c)	udzielone pożyczki				
d)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
2.	Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach				
a)	udziały lub akcje	6 645 295,54		6 645 295,54	0,00
b)	inne papiery wartościowe				
c)	udzielone pożyczki				

d)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
3.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne				
a)	środki pieniężne w kasie i na rachunku	102 331,03		102 256,88	74,15
b)	inne środki pieniężne				
c)	inne aktywa pieniężne				
4.	Inne inwestycje krótkoterminowe				
	RAZEM	6 747 626,57	0,00	6 747 552,42	74,15

Zmniejszenia w pozycji aktywów finansowych związane są bezpośrednio ze zdarzeniem niżej opisanym.

W dniu 30 grudnia 2016 roku mniejszościowy akcjonariusz Equimaxx LLC 108 West 13th Street, DE 19801 wpisana do rejestru przedsiębiorców w Delaware pod numerem 5404247 wniósł pozew o stwierdzenie nieważności uchwały Nr 16/11/2016 (podwyższenie kapitału w drodze emisji akcji serii D) wraz z wnioskiem o zabezpieczenie powództwa poprzez wstrzymanie uchwały. W dniu 13 stycznia 2017 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, udzielił Equimaxx LLC zabezpieczenia poprzez wstrzymanie wykonania uchwały Nr 16/11/2016. W dniu 03 lutego 2017 r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu: rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 4.452.050 zł, zmiany nazwy na Premium Fund S.A., zmian w przedmiocie działalności, a także Rady Nadzorczej. W dniu 10 lutego 2017 roku w związku z pozwem oraz zabezpieczeniem poprzez wstrzymanie wykonania Uchwały jak wyżej mowa Emitent działając zgodnie z prawem bez pokrzywdzenia akcjonariuszy dokonał za porozumieniem stron umowy zwrotnego przeniesienia udziałów w spółce Cash Cash Sp. z o.o. W dniu 7 lutego 2017 roku Emitent wniósł do Sądu Apelacyjnego w Warszawie (za pośrednictwem Sądu Okręgowego) zażalenie na postanowieniu o zabezpieczeniu. W ocenie Zarządu roszczenia Equimaxx LLC są całkowicie bezzasadne.

9. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Zarówno w roku 2017 jak i w roku 2016 rozliczenia międzyokresowe nie wystąpiły.

10. KAPITAŁY

seria/emisja	rodzaj akcji	liczba akcji	sposób pokrycia kapitału	data rejestracji
A	akcje nie są uprzywilejowane	2 500 000	pieniężny	25.08.2010
B	akcje nie są uprzywilejowane	462 500	pieniężny	10.03.2011
C	akcje nie są uprzywilejowane	308 000	pieniężny	10.03.2011

akcjonariusz	liczba akcji	udział %
IWN SA	2.335 000	71,40%
POZOSTALI	935 500	28,60%

	Wyszczególnienie	stan na 01.01.2017	zwiększenia	zmniejszenia	stan na 31.12.2017
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy	327 050,00			327 050,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	449 717,43			449 717,43
a)	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości	369 600,00			369 600,00

	emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)				
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00			0,00
a)	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00			0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze)rezerwowe, w tym:	6 547 235,00		6 547 235,00	0,00
a)	tworzone zgodnie z umową (statutem)spółki	0,00		0,00	0,00
5.	Wynik lat ubiegłych	-615 746,82		-194 407,25	-810 154,07
6.	Wynik roku bieżącego	-194 407,25		-354 908,87	-549 316,12
7.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)				
	RAZEM	6 513 848,36	0,00	5 997 918,88	-582 702,76

11. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ ICH WPŁYW NA SYTUACJE MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ SPÓŁKI

W roku obrotowym nie wystąpiła korekta błędu.

12. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Dnia 14 listopada 2016 roku Spółka podpisała umowę pożyczki z IWN S.A. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 8% w skali roku. Termin spłaty pożyczki przypada na 13 listopada 2018 roku

13. PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY

Strata netto za rok obrotowy od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku wyniosła 549.316,12zł i Zarząd planuje ją pokryć z zysków przyszłych okresów.

14. REZERWY

(w złotych)	rok zakończony dn, 31.12.2017	rok zakończony dn, 31.12.2016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy (sporządzenie oraz badanie sprawozdania finansowego)	5 600,00	7 800,00
Suma	5 600,00	7 800,00

15. ZAPASY

Zarówno w roku 2017 jak i w roku 2016 zapasy nie wystąpiły.

16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

(w złotych)	rok zakończony dn, 31.12.2017	rok zakończony dn, 31.12.2016
Należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	6 922,44	
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych, z czego	22 021,34	10 067,76
Inne należności od pozostałych jednostek	0,00	501,51
Suma	28 943,78	10 569,27

17. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

W okresie sprawozdawczym nie został utworzony odpis aktualizujących wartość należności.

18. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zarówno w roku 2017 jak i w roku 2016 zobowiązania długoterminowe nie wystąpiły.

19. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

(w złotych)	rok zakończony dn, 31.12.2017	rok zakończony dn, 31.12.2016
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów i pożyczek	565 661,76	147 067,76
Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	46 701,20	18 480,80
Inne zobowiązania	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych, z czego:	17,00	2 668,22
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	100,00	0,00
Inne zobowiązania wobec pozostałych jednostek	129,52	74 480,70
Suma	612 609,48	242 697,48

20. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE

Spółka nie tworzy zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Zarówno w roku 2017 jak i w roku 2016 rozliczenia międzyokresowe nie wystąpiły.

22. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Jednostka nie posiadała zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku.

23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE

Udzielona 14 listopada 2016 roku przez IWN S.A pożyczka została zabezpieczona wekslem oraz deklaracją wekslową.

24. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych innych niż wymienione w punkcie 23.

25. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSI

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała istotnych umów nieuwzględnionych w bilansie.

26. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2017 i 2016 roku przedstawia się następująco:

Rodzaj działalności (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
1. przychody ze sprzedaży na terenie kraju	29 894,59	2 670 134,48

27. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

28. ZAPASY W CENIE SPRZEDAŻY NETTO

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów w bieżącym ani w poprzednim roku obrotowym.

29. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym oraz w kolejnym roku Spółka nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

30. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w złotych)	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Przychody bilansowe	40 702,50	3 925 219,04
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	10 582,92	
przychody ze sprzedaży	29 894,59	

Przychody finansowe -odsetki	224,99	
(+) Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	30 119,58	3 925 219,04
Koszty bilansowe	590 018,92	4 112 683,29
(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	81 789,49	71 199,46
niezapłacone wynagrodzenia od umów cywilnoprawnych	118,68	
niezapłacone odsetki od pożyczki	28 894,00	
inne koszty	52 776,81	61 186,24
koszty reprezentacji		1 737,20
VAT nieodliczony		2 053,02
amortyzacja		302,24
odsetki inne		5 920,76
(-) Koszty uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym	508 229,13	4 048 426,83
PRZYCHÓD PODATKOWY	30 119,58	3 925 219,04
KOSZT PODATKOWY	508 229,13	4 048 426,83
Strata podatkowa/dochód	-478 109,55	-123 207,79
stawka podatkowa 19%		
podatek dochodowy do zapłaty		

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż

istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Spółka nie tworzy rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

31. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w złotych)	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	10 582,92	1 255 051,69
Pozostałe przychody operacyjne, razem	10 582,92	1 255 051,69

32. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w złotych)	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	52 776,81	1 362 536,45
Pozostałe koszty operacyjne, razem	52 776,81	1 362 536,45

33. PRZYCHODY FINANSOWE

(w złotych)	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
Odsetki w tym:	224,99	32,87
dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Przychody finansowe, razem	224,99	32,87

34. KOSZTY FINANSOWE

(w złotych)	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Odsetki w tym:	30 867,74	5 999,89
dla jednostek powiązanych	28 894,00	67,76
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	71 008,04	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne	0,00	8 855,87
Koszty finansowe, razem	101 875,78	14 855,76

35. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zrealizowała nadzwyczajnych zysków ani nie poniosła nadzwyczajnych strat.

36. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	74,15	102 331,03

37. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Umowy o pracę	0	0
Umowy cywilnoprawne	2	2
Zatrudnienie, razem	0	0

38. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i dnia 31 grudnia 2016 roku :

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	5 000,00	3 500,00

Razem, w tym:	5 000,00	3 500,00
---------------	----------	----------

39. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Wyszczególnienie	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Wynagrodzenie Zarządu		49 280,00
Wynagrodzenie Organów Nadzoru	5 442,50	5 442,50
Razem, w tym:	5 442,50	54 722,50

40. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

nie wystąpiły

41. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

nie wystąpiły

42. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

spółka nie tworzy Grupy Kapitałowej.

43. TRANSAKCJE ZAWARTE NA WARUNKACH NIERYNKOWYCH

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązаныmi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

44. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE

Spółka nie posiada udziałów, akcji w innych podmiotach w 2017 roku.

45. ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej, nie posiada jednostek zależnych.

46. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W ciągu roku obrotowego ani w roku poprzednim Spółka nie łączyła się z innymi jednostkami.

47. INSTRUMENTY FINANSOWE

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W toku prowadzonej działalności Spółka narażona jest na ryzyko zmian przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych, ryzyko kredytowe kontrahentów, ryzyko utraty płynności oraz ryzyko walutowe. Określone powyżej ryzyka podlegają szczegółowemu monitoringowi. Dla każdego z nich zostały określone szczegółowe zasady jego zarządzania. Zasady te są na bieżąco analizowane i korygowane w przypadku zidentyfikowania obszarów, w których poziom ryzyka przewyższa poziom zaakceptowany Właściciela.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stóp procentowych występuje głównie w związku z korzystaniem przez Spółkę z umów leasingowych. Powyższe instrumenty finansowe oparte są o zmienne stopy procentowe i narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych.

Spółka przyjęła politykę zarządzania tym ryzykiem. Spółka posiada oprocentowane zarówno aktywa jak i zobowiązania. W celu ograniczenia ryzyka zmian stopy procentowej, zobowiązania Spółki są oprocentowane zarówno według stałej jak i zmiennej stopy procentowej. Spółka współpracuje z kilkoma instytucjami finansowymi, co pozwala na optymalizowanie stóp procentowych. Zmiany zmiennych stóp procentowych są na bieżąco monitorowane – w przypadku wzrostu ryzyka zwiększenia ich poziomu podjęte zostaną działania mające na celu zabezpieczenie przed zmianą stóp procentowych.

Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi Spółkami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko walutowe

W ramach podstawowej działalności operacyjnej całość transakcji zawieranych przez Spółkę wyrażana jest w walutach funkcjonalnych.

Przychody i koszty odsetkowe wynikające z zawartych kontraktów

Spółka nie posiada zawartych kontraktów, ani instrumentów finansowych.

48. RELACJE MIĘDZY PRAWNYM NASTĘPCĄ A SPÓŁKĄ ORAZ OKREŚLENIE SPOSOBU I ZAKRESU PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW

Nie występują takie relacje.

49. SKORYGOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE O WSKAŹNIK INFLACJI

Nie dotyczy z uwagi na fakt, iż skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu trzech ostatnich lat działalności nie osiągnęła ani nie przekroczyła wartości 100%.

50. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenie mające wpływ na ocenę wyników działalności oraz na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych- **Beata Kondej -Zawadka**

Prezes Zarządu- **Izabela Gałązka**