



A T L A N T I S S E

**ROCZNY RAPORT FINANSOWY ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2019 ROKU DO 30 CZERWCA 2020 ROKU
ORAZ ZA ROK ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2020 r.**

**ZGODNY Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Tallinn, 02.11.2020r.

I. PROFIL KORPORACYJNY

Nazwa Spółki: **ATLANTIS SE**

Początek roku obrotowego: 1 stycznia 2019 roku

Koniec roku obrotowego: 30 czerwca 2020 roku

Kod rejestrowy: 14633855

Adres: Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145

E-mail: biuro@atlantis-sa.pl

Strona internetowa: www.atlantis-sa.pl

Główny przedmiot działalności: Na dzień 30/06/2020 przedmiot działalności zarejestrowany w Estonii to „działalność holdingów finansowych”.

Rada Nadzorcza:

1. Małgorzata Patrowicz,
2. Jacek Koralewski,
3. Martyna Patrowicz,
4. Wojciech Hetkowski

Zarząd:

1. Damian Patrowicz od dnia 16.01.2019 roku - nadal
2. Anna Kajkowska do dnia 11.01.2019 roku

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Roczne Sprawozdanie finansowe ATLANTIS S.E. za okres od 01.01.2019 do 30.06.2020 i rok zakończony 30 czerwca 2020 roku oraz porównywalne sprawozdanie za rok 2018 zakończony 31 grudnia 2018 roku sporządzane jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

SPIS TREŚCI

I. Profil Korporacyjny	2
II. Wybrane Dane Finansowe	4
III. List Zarządu	5
IV. Sprawozdanie Zarządu z Działalności Spółki	6
V. Raport Dotyczący Stosowania Ładu Korporacyjnego	18
VI. Sprawozdanie Finansowe	34
1. Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	34
2. Rachunek Zysków I Strat	35
3. Zestawienie z Całkowitych Dochodów	36
4. Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym	36
5. Rachunek Przepływów Pieniężnych	37
6. Noty do Sprawozdania Finansowego	46
VII. Oświadczenie Zarządu	72

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	ROK	ROK
	01.01.2019 30.06.2020	01.01.2018 31.12.2018
	EUR	EUR
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów z działalności kontynuowanej	617	139
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów z działalności zaniechanej	0	466
Zysk (strata) z działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej	345	-330
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	- 2 800	18
Zysk (strata z działalności zaniechanej)	0	-2 938
Zysk (strata) netto	-2 800	-2 921
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	164	18 313
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	0	-84
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-52	8 648
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	112	-97
Aktywa razem	8 483	12 285
Zobowiązania krótkoterminowe	8	640
Kapitał własny	8 475	11 604
Kapitał zakładowy	2 750	2 750
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	25 000 000	25 000 000
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję (w zł / EURO)	-0,11	0,00
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EURO)	-0,11	-0,12
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	0,34	0,46

III. LIST ZARZĄDU

Przedstawiam Państwu sprawozdanie z działalności Atlantis SE za okres od 01 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku, jako wstęp do przedkładanego Państwu Sprawozdania finansowego Bieżący rok to pierwszy rok funkcjonowania Spółki w Estonii, to również kolejny rok wypełniony działaniami zmierzającymi do osiągnięcia celów jakie stanęły przed Zarządem a jednocześnie były oczekiwaniami Akcjonariuszy uczestniczących w Zgromadzeniach. Działalność finansowa w zakresie udzielania pożyczek gotówkowych przyniosła stabilizację Spółce.

Podjęte w poprzednich latach działania i ich efekty pozwalają mieć przekonanie, że podjęta kilka lat temu decyzja o zmianie strategii rozwoju dla spółki, przyniosła wymierne efekty, które przełożą się dodatnio na wynik finansowy.

Chciałbym zapewnić Państwa, iż celem Zarządu było zidentyfikowanie większości ryzyk i związanych z nimi kosztów grożących w efekcie podjętej działalności. Niezależnie bowiem od oczywistych wyzwań stojących przed Spółką jakimi są rozwój ekonomiczny i osiągnięcie satysfakcjonującego Akcjonariuszy zysku z działalności, intencją Zarządu jest aby prowadzona przez Spółkę działalność była stabilna, zgodna z obowiązującymi normami prawnymi i standardami korporacyjnymi a budowany przez Spółkę portfel pożyczek gotówkowych charakteryzował się satysfakcjonującą stopą zwrotu.

W załączeniu Zarząd przekazuje również Państwu opinię biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego za prezentowany okres oraz raport dotyczący stosowania zasad Ładu Korporacyjnego.

Damian Patrowicz

IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.

1. Główne obszary działalności, grupy produktów i usług. Informacja dotycząca oddziałów jednostki zarejestrowanych w obcych państwach.

Spółka Atlantis SE uzyskuje przychody głównie z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek gotówkowych. Spółka nie posiada oddziałów zarejestrowanych w innych państwach. Państwem w którym Atlantis SE prowadzi swoją działalność jest Estonia.

2. Najważniejsze inwestycje i działania poczynione w trakcie roku obrotowego oraz zaplanowane na niedaleką przyszłość.

Ze względu na podstawową działalność Spółki w zakresie usług finansowych, w szczególności w obszarze dostarczania pożyczek pieniężnych dla podmiotów gospodarczych, najbardziej znaczące inwestycje Spółki w okresie finansowym dotyczyły udzielonych pożyczek.

W najbliższym czasie Spółka zamierza kontynuować udzielanie pożyczek, więc dalsze inwestycje również będą dokonywane w tym obszarze. Zarząd informował Akcjonariuszy o wszelkich działaniach i inwestycjach istotnych dla działalności Spółki w raportach bieżących publikowanych na stronie internetowej Spółki.

3. Istotne projekty w zakresie badań i rozwoju technicznego oraz związane z nimi wydatki w roku obrotowym oraz kolejnych latach.

Spółka Atlantis SE w prezentowanym okresie nie realizowała projektów w zakresie badań i rozwoju technicznego i nie czyniła na nie wydatków. W przyszłości Spółka nie wyklucza takich inwestycji.

4. Jeżeli na dzień bilansowy kapitały własne jednostki księgowej nie spełniają wymogów określonych w Kodeksie handlowym, działania planowane w celu przywrócenia kapitału własnego należy opisać w sprawozdaniu z działalności.

Kapitały własne Spółki wykazane w bilansie spełniają wymogi określone w Kodeksie handlowym.

5. Jeśli podmiot księgowy nabył lub przejął jako zabezpieczenie własne Akcje w ciągu roku obrotowego, następujące pozycje, które zostały nabyte lub przejęte jako zabezpieczenie własne powinny być ukazane w sprawozdaniu zarządu jako przeniesione i niezbyte:

- 1) liczba akcji i ich wartość nominalną lub, w przypadku braku wartości nominalnej, księgową wartość nominalną i stosunek w kapitale zakładowym
- 2) wysokość opłaty zapłaconej za akcje i powód ich nabycia lub przejęcia Akcji jako zabezpieczenie.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie nabywała i nie obejmowała akcji własnych jako a zabezpieczenie.

6. Istotne wydarzenia, które wystąpiły w okresie przygotowywania raportu rocznego i które nie są zawarte w rocznych sprawozdaniach finansowych, ale mają lub mogą mieć znaczący wpływ na wynik finansowy w kolejnych latach.

Wszystkie wydarzenia, które wpływają na sprawozdanie finansowe oraz wynik finansowy prezentowany w sprawozdaniu jak również mogące mieć wpływ na wyniki przyszłych okresów zostały zaprezentowane w przedmiotowym raporcie. Istotnymi czynnikami które miały wpływ na prezentowane wyniki finansowe były wycena portfela inwestycji w papiery wartościowe przez spółkę Atlantis SE. Inwestycje te poczynione zostały w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych,

jednakże z uwagi na sytuację podmiotu wycena była niższa od oczekiwanej wartości, wpływ na wyniki finansowe mają udziały w spółce niepublicznej IFEA SP.Z O.O., których wartość objęta jest odpisem aktualizującym. Kolejnym istotnym czynnikiem który miał wpływ na osiągnięte wyniki finansowe jest odzyskiwalność należności z tytułu udzielonych pożyczek gotówkowych oraz rozrachunków wynikających z zawartych przez Spółkę Umów kontrahenckich.

7. Ogólny (makroekonomiczny) rozwój środowiska, w którym jednostka prowadzi działalność i wpływ tego rozwoju na jej efektywność finansową .

Na efektywność finansową oraz rozwój środowiska w którym Spółka prowadzi swą działalność mają wpływ poniższe istotne czynniki w tym czynniki ryzyka i zagrożenia .

- Istnieją interpretacje wskazujące na możliwość powstania ryzyk, polegających na negatywnym wpływie powiązań pomiędzy członkami organów Emitenta na ich decyzje. Dotyczy to w szczególności wpływu tych powiązań na Radę Nadzorczą Emitenta w zakresie prowadzenia bieżącego nadzoru nad działalnością Spółki. Przy ocenie prawdopodobieństwa wystąpienia takiego ryzyka należy jednak wziąć pod uwagę fakt, iż organy nadzorujące podlegają kontroli innego organu – Walnego Zgromadzenia, a w interesie członków Rady Nadzorczej leży wykonywanie swoich obowiązków w sposób rzetelny i zgodny z prawem. W przeciwnym razie członkom Rady Nadzorczej grozi odpowiedzialność przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Spółki polegająca na nie uzyskaniu absolutorium z wykonania obowiązków lub odpowiedzialność karna z tytułu działania na szkodę Spółki.
- Immanentną cechą obrotu giełdowego są wahania kursów akcji oraz krótkookresowe wahania wartości obrotów. Może to skutkować tym, że ewentualna sprzedaż bądź zakup większego pakietu akcji Emitenta wiązać się będzie z koniecznością akceptacji znacznie mniej korzystnej ceny niż kurs odniesienia. Nie można także wykluczyć czasowych znacznych ograniczeń płynności, co może uniemożliwiać bądź znacznie utrudnić sprzedaż bądź zakup akcji Emitenta.
- Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji prawa, w szczególności prawa podatkowego, niosą za sobą istotne ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim działa Emitent. Przyszłe zmiany przepisów prawa mogą mieć bezpośredni lub pośredni wpływ na działalność Emitenta i osiąganę przez niego wyniki finansowe.
- Z uwagi na szereg czynników wpływających na sytuację finansową pożyczkobiorcy mogących w negatywny sposób wpłynąć na zdolność regulowania zobowiązań w tym wynikających z zawartej Umowy pożyczki ze spółką Atlantis SE , istnieje ryzyko zmienności zdolności obsługi długu przez pożyczkobiorcę .
- Z uwagi na ryzyka gospodarcze jakim podlegają podmioty korzystające z finansowania w postaci udzielonych przez Spółkę Atlantis SE pożyczek gotówkowych istnieje ryzyko związane ze zmiennością przychodów uzyskiwanych przez Atlantis SE z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek.
- Narażenie na ryzyko zmiany rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych, głównie kredytów i pożyczek, oprocentowanych według zmiennych stóp procentowych. Spółka pozyskuje środki na finansowanie działalności głównie w formie pożyczek o stałej stopie procentowej. Spółka lokuje ponadto wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty o zmiennej stopie procentowej. Wszystkie tego typu inwestycje mają zapadalność do jednego roku. Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.
- Udzielając pożyczek gotówkowych , Spółka pobiera w każdej umowie zabezpieczenia ich zwrotu . Są to zabezpieczenia w postaci wpisów na hipoteki , przewłaszczeń na zabezpieczenie , deklaracji wekslowych lub weksli , oświadczeń z art.777 K.P.C Poprzez udzielanie coraz wyższych pożyczek Spółka stale zwiększa poziom zabezpieczeń finansowych, ewidencjonowanych jako zobowiązania pozabilansowe.

- Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona kontraktu nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami. Narażenie Spółki na ryzyko kredytowe wynika głównie z indywidualnych cech każdego klienta. Spółka monitoruje na bieżąco należności. Spółka tworzy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które odpowiadają szacunkowej wartości poniesionych strat na należnościach z tytułu dostaw i usług, pozostałych należnościach oraz na inwestycjach. Celem prowadzonej przez Spółkę polityki kredytowej jest utrzymanie wskaźników płynności finansowej na bezpiecznym wysokim poziomie, terminowa regulacja zobowiązań wobec dostawców oraz minimalizacja kosztów związanych z obsługą zobowiązań bankowych. Minimalizacji wykorzystania kredytów bankowych i związanych z tym kosztów finansowych służy także polityka zarządzania zobowiązaniami i należnościami wobec dostawców i odbiorców. Celem jej jest takie uzgodnienie terminów wzajemnych płatności, aby przestrzegając tej zasady terminowo realizować zobowiązania własne.
- Proces zarządzania ryzykiem płynności polega na monitorowaniu prognozowanych przepływów pieniężnych, a następnie dopasowywaniu zapadalności aktywów i pasywów, analizie kapitału obrotowego i utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie ze źródeł finansowania takich jak pożyczka, kredyt w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego .
- Istnieje ryzyko wpływu na wyniki osiągnięte przez Emitenta od podmiotów związanych z Emitentem umowami pożyczek . Nieterminowość regulowania należności z tytułu zawartych umów –płatności rat odsetkowych i odsetkowo-kapitałowych ma wpływ na bieżącą płynność finansową. Umowy te należy w tym wypadku traktować jako trwałe uzależnienie umowne od odbiorców.
- Ryzyko specyficzne związane jest z przyszłymi zdarzeniami, które można częściowo kontrolować albo przewidywać. Jako źródła ryzyka specyficznego należy wymienić: zarządzanie firmą, konkurencja, dostępność surowców, płynność, bankructwo firmy czy też poziom dźwigni finansowej oraz poziom dźwigni operacyjnej.
- Ryzyko decyzji menedżera polegające przede wszystkim na podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, wywołujących długookresowe skutki finansowe oraz kosztownych często prac badawczych. Pomiędzy decyzjami bieżącymi i strategicznymi zachodzą wzajemnie powiązania. Dopiero ich zharmonizowane podejmowanie umożliwia uzyskiwanie optymalnych efektów ekonomicznych. Podejmowanie przez menadżera decyzji finansowych sprowadza się do dokonywania ciągłych wyborów między istniejącymi możliwościami przy stosowaniu kryteriów, ułatwiających najbardziej satysfakcjonujący w danych warunkach wybór. Wymaga to m.in. stosowania odpowiednich narzędzi ekonomicznych, a zwłaszcza: o Analizy sytuacji finansowej firmy, umożliwiającej ocenę zgodności przebiegu operacji finansowych w stosunku do założeń, a także stanowiącej punkt wyjściowy dla podejmowania decyzji przyszłościowych. Planowania finansowego, które powinno być narzędziem świadomego, z góry zaprogramowanego, sterowania procesami pieniężnymi. Zewnętrzne uwarunkowania decyzji finansowych Niezwykle istotna jest, zwłaszcza przy podejmowaniu decyzji strategicznych, znajomość uwarunkowań zewnętrznych, jakie będą towarzyszyły działalności firmy w przyszłości. Umożliwia to pełne wykorzystanie szans wzrostu efektywności w razie pojawienia się korzystniejszych uwarunkowań zewnętrznych oraz podejmowanie działań niezbędnych w celu uniknięcia lub ograniczenia strat, jakie mogą powstać w przypadku pogorszenia się tych uwarunkowań Na szczególną uwagę zasługują:
 - koniunktura gospodarcza,
 - inflacja,
 - polityka fiskalna i monetarna państwa,
 - polityka kursu walutowego.

Koniunktura gospodarcza – w okresie ożywienia i rozkwitu koniunktury większość firm może liczyć na znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży i zysków. Usprawiedliwia to, a nawet stwarza konieczność bardziej ekspansywnej polityki finansowej firmy, polegającej m.in. na śmielszym wykorzystywaniu kredytów na cele obrotowe oraz inwestycyjne. Jednak z chwilą pojawienia się oznak szczytowego wzrostu gospodarczego, jeśli spodziewane są lub zaczynają występować oznaki spadku popytu, powstaje potrzeba ostrożnej polityki finansowej, uwzględniającej możliwość zmniejszenia przychodów i zysków. Rysuje się wówczas konieczność odłożenia na korzystniejszy okres nowych inwestycji rozwojowych oraz podejmowania działań zapobiegających zamrożeniu środków pieniężnych w nadmiernych zapasach wyrobów i towarów. Trzeba także bardziej wnikliwie badać zdolność płatniczą odbiorców, dokonujących zakupów z odroczone terminem płatności. Niezbędne jest również ostrożniejsze zaciąganie krótkoterminowych kredytów, jeżeli brak jest dostatecznej pewności ich refinansowania. Wahania koniunkturalne wywierają niejednakowy wpływ na różne branże gospodarki. Są one mniej ostro odczuwalne w firmach trudniących się sprzedażą produktów i towarów codziennego użytku. Natomiast silniej wpływają na działalność firm specjalizujących się w produkcji i sprzedaży dóbr trwałego użytku oraz inwestycyjnych. W celu ograniczenia ryzyka jakie może spowodować kolejne załamanie cyklu koniunkturalnego, długookresowa strategia finansowa powinna uwzględniać możliwość utrzymywania płynności finansowej.

- W portfelu Emitenta znajdują się instrumenty finansowe rynku niepublicznego charakteryzujące się tym, że nie są dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych, czyli giełdach. Należą do nich m. in. udziały i akcje spółek niepublicznych, obligacje wyemitowane przez te spółki, obligacje zamienne na akcje, Inwestowanie na rynku niepublicznym polega na zawieraniu transakcji w zakresie instrumentów finansowych między emitentem a inwestorami lub tylko pomiędzy inwestorami. Lokowanie środków w emisje niepubliczne wiąże się z możliwością uzyskania wyższej stopy zwrotu w porównaniu z portfelem spółek notowanych na GPW, przy jednoczesnym podjęciu wyższego ryzyka. Instrumenty rynku niepublicznego w porównaniu z instrumentami giełdowymi charakteryzują się niską płynnością i są mało dostępne szczególnie dla indywidualnych inwestorów. Mają z reguły ograniczoną, policzalną ilość inwestorów, którzy mogą realnie wpływać na działalność operacyjną spółki poprzez m.in. dokapitalizowanie przedsiębiorstwa, możliwość restrukturyzacji finansowej, konsolidacji branżowej.
- Istnieje możliwość zainwestowania w akcje lub udziały spółek, które w wyniku zmian otoczenia i błędnych decyzji zarządu mogą ogłosić upadek. W przypadku małych spółek rynku niepublicznego, które koncentrują się zazwyczaj na realizacji jednej inwestycji, ryzyko jest znacznie większe niż dużych spółek giełdowych. W sytuacji takiej istnieje ryzyko utraty wszystkich lub części zainwestowanych środków.
- Ryzyko związane z wpływem epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Emitenta - Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Spółka jest umiarkowanie narażona na negatywne konsekwencje epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID19. Zarząd Spółki nie jest w stanie przewidzieć pełnych konsekwencji i skali spadku przychodów z działalności podstawowej, jednakże Emitent przewiduje, że obecna sytuacja może odbić się negatywnie na wynikach Spółki. Emitent również informuje, że wdraża procedury ochronne mające na celu ograniczenie możliwości zakażenia się przez kontrahentów Spółki, w szczególności Spółka dąży do eliminacji kontaktów osobistych i maksymalnie ogranicza spotkania, co powinno umożliwić Spółce niezakłóconą działalność. Emitent po przeprowadzeniu analizy aktualnie zaistniałej sytuacji związanej z epidemią koronawirusa SARS-CoV-2, wywołującego chorobę COVID-19, oraz jego potencjalnego wpływu na działalność Emitenta - wskazuje, że na dzień publikacji sprawozdania, Emitent nie zauważa wpływu ww. sytuacji na działalność Emitenta.

8. Informacja czy działalność operacyjna jednostki jest oparta o sezonowość lub czy działalność jednostki jest cykliczna.

Działalność jaką prowadzi Atlantis SE nie podlega cykliczności i nie jest oparta o sezonowość.

9. Istotne środowiskowe i społeczne wpływy wynikające z działalności jednostki.

Działalność prowadzona przez Atlantis SE nie wywołuje istotnych czynników środowiskowych ani społecznych . W Atlantis SE brak jest wszelkich zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

10. Instrumenty finansowe, polityka i zasady zarządzania ryzykiem i ryzyka związane ze zmianą kursów walut, wskaźnikiem odsetek i kursów akcji, które pojawiły się w roku obrotowym lub podczas przygotowywania raportu.

Opisano w pkt.7

11. Główne wskaźniki finansowe biorąc pod uwagę rok obrotowy oraz rok poprzedzający rok obrotowy wraz z metodami obliczania tych wskaźników.

WSKAŹNIK	Bieżący Rok Obrotowy	Poprzedni Rok Obrotowy
EBITDA	-2 800	-2 914
ROA	-33,01 %	-23,78%
ROE	-33,03 %	-25,17%

ROA – zwrot na aktywach, to stosunek zysku netto spółki do wartości jej aktywów (zysk netto/wartość aktywów *100)

ROE – stopa zwrotu kapitału własnego, to stosunek zysku netto spółki do wartości jej kapitału własnego (zysk netto/kapitał własny *100)

EBITDA- zysk przed potrąceniem odsetek, podatków, amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych (EBIT+ amortyzacja)

12. Jeżeli na dzień bilansowy kapitał własny jednostki nie spełnia wymogów ustawowych w Kodeksie Handlowym, w raporcie zarządu powinien zostać opisany plan restrukturyzacji kapitału własnego.

Sytuacja powyższa nie zaistniała w prezentowanym okresie w spółce Atlantis SE .

13. Jeżeli w trakcie roku obrotowego jednostka rachunkowa nabyła lub przyjęła jako zabezpieczenie akcje własne, wówczas informacje, dotyczące nabytych lub przyjętych jako zabezpieczenie akcji powinny zostać wskazane w raporcie zarządu jako przeniesione i nie przeniesione.

W prezentowanym okresie Atlantis SE nie nabywała i nie przejmowała akcji własnych.

14. Struktura kapitału zakładowego uwzględniająca papiery wartościowe, które nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Państw Umawiających oraz, jeśli to możliwe, dane dotyczące różnych klas instrumentów, prawa i obowiązki związane z każdą klasą papierów wartościowych oraz ich procentowy udział w kapitale zakładowym spółki.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	Na okaziciela	brak	brak	25.000.000	0,11 EUR wartość nominalna jednej akcji	udziałami spółki z o.o. oraz gotówką	19-04-2018 roku
Liczba akcji razem				25.000.000			
Kapitał zakładowy, razem					2.750 TYS EUR		
Wartość nominalna jednej akcji = 0,11 EUR							

15. Wszelkie ograniczenia jakie nakłada statut spółki dotyczące zbywalności papierów wartościowych, w tym także ograniczenia własności papierów wartościowych lub konieczności uzyskania zgody spółki lub pozostałych właścicieli papierów wartościowych

W Spółce Atlantis SE nie obowiązują żadne ograniczenia w zakresie zbywalności akcji ani konieczność uzyskania zgody spółki lub pozostałych akcjonariuszy .

16. Wszelkie ograniczenia zbywalności papierów wartościowych znane spółce, wynikające z kontraktów pomiędzy spółką i jej akcjonariuszami, lub kontraktów pomiędzy akcjonariuszami.

Spółce nie są znane ograniczenia zbywalności papierów wartościowych , wynikające z kontraktów pomiędzy spółką i jej akcjonariuszami, lub kontraktów pomiędzy akcjonariuszami.

17. Znaczne pakiety akcji zgodnie z postanowieniami § 9 Ustawy o obrocie (the Securities Market Act)

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień 15.10.2020 r. struktura akcjonariuszy bezpośrednio i pośrednio posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia się następująco:

30.10.2020

Lp.	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW	DATA
1	Patro Invest OU	16 372 683	65,50%	16 372 683	65,50%	30.10.2020
x	Razem	25 000 000	100	25 000 000	100	-

* Damian Patrowicz posiada 100% akcji Patro Invest OU

31.12.2018

Lp.	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW	DATA
1	Patro Invest OU	15 035 832	60,14%	15 035 832	60,14%	31.12.2018
x	Razem	25 000 000	100	25 000 000	100	-

18. Właściciele akcji dających szczególne prawa nadzoru/kontroli oraz opis tych praw.

Spółka nie emitowała akcji dających szczególne uprawnienia swoim Akcjonariuszom.

19. System nadzoru, w przypadku gdy istnieje schemat posiadania dla pracowników, gdy pracownicy nie wykorzystują bezpośrednio uprawnień kontrolnych.

Pracownicy Spółki nie posiadają akcji spółki przyznających uprawnienia kontrolne .

20. Wszelkie ograniczenia oraz umowy związane z prawem głosu, oraz informacja czy akcje uprzywilejowane dają prawo głosu, w tym także ograniczenia prawa głosu w pewnym zakresie posiadania lub konkretnej liczby głosów, warunki wskazane do wykonywania prawa głosu lub system, w którym prawa pieniężne związane z papierami wartościowymi i ich posiadaniem są od siebie rozdzielone w porozumieniu ze spółką.

Nie występują w Spółce Atlantis SE.

21. Postanowienia i zasady wyboru, powołania rezygnowania i odwoływania członków zarządu spółki ustalone przez prawo.

Zarząd spółki składa się z od 1 (jednego) do 4 (czterech) członków, którzy wybierani są na trzy lata Kadencja członka zarządu może być wydłużona. Członków zarządu spółki wybiera i odwołuje rada nadzorcza, która decyduje również o wynagrodzeniu członków zarządu. Każdy członek zarządu spółki może reprezentować spółkę niezależnie we wszystkich czynnościach prawnych, jeśli uchwałą rady nadzorczej nie określono inaczej. W przypadku, jeśli zarząd spółki składa się z więcej niż 2 (dwóch) członków, rada nadzorcza swoją uchwałą wyznacza prezesa zarządu. Posiedzenia zarządu mają kworum, jeśli bierze w nich udział ponad połowa członków zarządu. Uchwały zarządu przyjmowane są zwykłą większością głosów. Każdy członek zarządu ma jeden głos. W przypadku równego podziału głosów decydujący jest głos prezesa zarządu.

22. Postanowienia i zasady wprowadzania zmian w statucie spółki ustalone przez prawo.

Nad zmianą Statutu Spółki głosują Akcjonariusze , jeżeli zmiany ujęte są w porządku obrad walnego zgromadzenia drogą elektroniczną przed posiedzeniem lub w jego trakcie. Procedurę głosowania elektronicznego określa zarząd spółki. W zawiadomieniu o zwołaniu walnego zgromadzenia należy określić, czy głosowanie elektroniczne jest możliwe oraz określony przez zarząd spółki sposób

oddawania głosów. Akcjonariusza, który zagłosował drogą elektroniczną uważa się za obecnego na walnym zgromadzeniu a liczbę jego głosów z reprezentowanych akcji uwzględnia się w kworum, jeśli z obowiązujących aktów prawnych nie wynika inaczej.

23. Upoważnienie członków zarządu spółki, w tym także upoważnienie do emisji i odkupu akcji.

Członkowie Zarządu zobowiązani są działać w granicach obowiązującego prawa i upoważnień udzielonych przez Zgromadzenie Akcjonariuszy oraz Radę Nadzorczą.

24. Umowy pomiędzy Spółką i jej zarządem lub pracownikami, które przewidują rekompensatę w przypadku przejścia zgodnego z postanowieniami Rozdziału 19 Ustawy o obrocie (the Securities Market Act).

Spółka Atlantis SE w okresie sprawozdawczym nie zawierała Umów które przewidują rekompensatę w przypadku przejścia zgodnego z postanowieniami Rozdziału 19 Ustawy o obrocie (the Securities Market Act).

25. Wszelkie ważne umowy, których spółka jest stroną i które wchodzi w życie, są zmienione lub wypowiedziane, gdzie jako skutek przejścia, zgodnie z postanowieniami Rozdziału 19 Ustawy o obrocie (the Securities Market Act), inna osoba nabywa znaczny pakiet akcji spółki, i skutki takiej umowy, pod warunkiem, że w związku z jej rodzajem, jej ujawnienie nie przyniesie spółce znaczącej szkody.

Nie występują w Spółce przedmiotowe Umowy.

26. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta przekraczających 10% kapitałów własnych.

W okresie sprawozdawczym prowadzone były czynności sprawdzające wynikające z wniosku Emitenta o zwrot należnego podatku. Obecnie trwają czynności w niniejszej sprawie. Zdaniem Zarządu po zakończeniu procedur urzędowych, środki zostaną przekazane Spółce.

W okresie sprawozdawczym ATLANTIS SE nie była stroną postępowania lub postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej przekraczającym 10% kapitałów własnych Emitenta.

27. Informacje o powiązaniach kapitałowych spółki z innymi podmiotami oraz Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy Podmiotów powiązanych oraz opis sposobu ich finansowania..

Na dzień bilansowy 30.06.2020 Spółka ATLANTIS SE nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy własnej grupy kapitałowej. Również na dzień 31.12.2018 r. Spółka nie posiadała podmiotów zależnych i nie tworzyła własnej grupy kapitałowej.

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka posiadała inwestycje kapitałowe w postaci udziałów i akcji spółki wymienione poniżej podmioty, które zostały sfinansowane ze środków własnych Spółki:

IFEA SP. Z O.O.

(Ilość posiadanych udziałów / akcji) -**12.529**

(udział w kapitale zakładowym) -**43,33%**

(Udział w głosach na WZA)- **43,33 %**.

IFERIA S.A.

(Ilość posiadanych udziałów / akcji) -**2.681.993**

(udział w kapitale zakładowym) -**14,71%**

(Udział w głosach na WZA)- **14,71%**.

Według najlepszej wiedzy Zarządu, bezpośrednim akcjonariuszem jest Patro Invest OÜ z siedzibą w Tallinie, który posiada 65,50% udziału w kapitale zakładowym i 65,50% głosów na walnym zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień 30.10.2020.

Na dzień 30.10.2020 r. Spółka nie posiada żadnych inwestycji kapitałowych w postaci udziałów i akcji innych podmiotów.

28. Informacje o transakcjach zawartych przez Spółkę lub Podmiot Zależny z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, Wskazanie ich wartości oraz informacje określające charakter Transakcji.

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe. Wszystkie istotne transakcje, w tym te z podmiotami powiązanymi, zostały wykazane w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym Spółki za rok obrotowy od 01.01.2019 do 30.06.2020.

29. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek w roku obrotowym, z określeniem co najmniej ich wartości, poziomu stopy procentowej, waluty oraz terminu zapadalności.

W roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2020 roku Spółka nie miała zaciągniętych i wypowiedzianych kredytów.

30. Informacje o udzielonych pożyczkach w roku obrotowym, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym ze spółką, ich wartości, rodzaju i wysokości oprocentowania, waluty oraz terminu spłaty.

Pożyczki udzielone przez Spółkę zostały opisane w notach do Roczego Sprawozdania Finansowego Spółki za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2020 roku.

31. Informacje o udzielonych i otrzymanych w roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze wskazaniem w szczególności udzielonych poręczeń i gwarancji podmiotom powiązanym z jednostką.

Spółka w okresie sprawozdawczym nie udzieliła ani nie otrzymała żadnych poręczeń i gwarancji. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem - opis wykorzystania przychodów z emisji papierów wartościowych przez Spółkę do momentu sporządzenia sprawozdania z działalności. W okresie sprawozdawczym Spółka nie wyemitowała nowych papierów wartościowych.

32. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami na dany rok.

Spółka nie publikowała prognoz na rok obrotowy od 01.01.2019 do 30.06.2020 i następane lata.

33. Ocena i jej uzasadnienie w zakresie gospodarowania środkami, wyszczególnienie zdolności do wywiązywania się z zaciągniętego zobowiązania i wskazanie możliwych zagrożeń i działań, które Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu zapobieżenia tym zagrożeniom.

Na dzień sporządzenia raportu okresowego Zarząd według swojej najlepszej wiedzy nie widzi zagrożenia w zakresie wywiązywania się ze swoich zobowiązań i płynności finansowej. Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania i nie posiada zaciągniętych kredytów lub pożyczek oraz innych istotnych obciążeń. Spółka przeznaczając posiadane środki na prowadzoną działalność pożyczkową i zamierza sukcesywnie rozwijać tę działalność. Ewentualne nadwyżki lokowane są na lokatach czasowych w bezpiecznych bankach. Z uwagi na fakt, iż podstawową działalnością Spółki jest działalność pożyczkowa, znaczący wpływ na wyniki i utrzymanie płynności Spółki, mają właściwe i terminowe realizacje zobowiązań wynikających z zawartych umów pożyczkowych przez Kredytobiorców wobec Spółki.

34. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu z posiadanymi Instrumentami z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Spółka prowadzi głównie działalność usług finansowych, udzielając niekonsumenckich pożyczek gotówkowych dla podmiotów gospodarczych. Bieżąca działalność kredytowa jest finansowana ze środków własnych Spółki. Dalsze działania w zakresie udzielania pożyczek i ewentualnych inwestycji Spółka zamierza realizować głównie ze środków własnych.

35. Wynik z działalności za rok obrotowy, określający stopień Wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

Według oceny i najlepszej wiedzy Zarządu poza zdarzeniami wskazanymi w Raporcie Rocznym Spółki za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2020 r. nie wystąpiły inne, w szczególności nietypowe, czynniki i zdarzenia, które mogłyby istotnie wpływać na ocenę i zmianę sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz możliwości realizacji zobowiązań. Istotny wpływ na wyniki Spółki mają przychody z tytułu działalności pożyczkowej oraz odpisy aktualizujące posiadane instrumenty finansowe znajdujące się w portfelu Spółki na dzień 30.06.2020 r.

36. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności spółki przynajmniej do końca roku obrotowego następującego po roku objętym sprawozdaniem finansowym, które zostało zawarte w raporcie rocznym, wyszczególniając elementy strategii rynkowej opracowanej przez firmę.

Uwzględniając specyfikę działalności, jaką jest działalność usług finansowych częściowo w zakresie udzielania pożyczek gotówkowych niekonsumenckich, a także biorąc pod uwagę posiadane przez Spółkę akcje i udziały podmiotów rynku publicznego i niepublicznego, zdaniem Spółki, znaczący wpływ na wyniki mają i będą miały następujące czynniki wewnętrzne i zewnętrzne:

- ogólna koniunktura na rynku pożyczek i poziom stóp procentowych,
- prawidłowej realizacji przez Kredytobiorców zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych, a także przebiegu procesu egzekucji i windykacji wypowiedzianych pożyczek w przypadku ich wystąpienia,
- sprawność procedur i procedur administracyjno-prawnych, w których ewentualnym uczestnikiem lub częścią może być Spółka
- możliwość pozyskania potencjalnych pożyczkobiorców,
- sytuacja gospodarcza i warunki inwestycyjne w Polsce, Estonii i regionie,

- dostęp do zewnętrznych źródeł finansowania,
- współpraca z innymi podmiotami finansowymi.

37. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem spółki i jej grupą kapitałową

W okresie sprawozdawczym nie zaszły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

38. Wszystkie umowy zawarte pomiędzy Spółką a Osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z pełnionej funkcji bez ważnej przyczyny lub gdy ich zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez Przejęcie.

Spółka nie zawierała tego typu umów z osobami zarządzającymi.

39. Wartość wynagrodzeń, nagród lub świadczeń, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych, opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach uprzywilejowanych, obligacjach zamiennych, warrantach (w gotówce, w naturze lub w innej formie), które są wypłacane, należne lub potencjalnie należne, dla każdej osoby nadzorującej i zarządzającej, niezależnie od tego, czy zostały kwalifikowane jako koszty lub wynikały z podziału zysku. W przypadku spółki, która jest podmiotem kontrolującym lub inwestorem znaczącym, współnikiem spółki współzależnej lub w konsekwencji podmiotem będącym częścią wspólnego ustalenia umownego.

Spółka nie zawierała tego rodzaju umów z ww. Osobami i nie wypłacała tego rodzaju wynagrodzeń, nagród ani świadczeń.

40. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na Specjalności

Spółka nie zatrudniała pracowników w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2020 r. Przeciętne roczne zatrudnienie w okresie do 31.12.2018 r. wyniosło 11 osób na umowę o pracę.

41. Wskazanie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich udziałów (akcji) spółki oraz udziałów w jednostkach powiązanych spółki, będących własnością osób zarządzających i nadzorujących spółkę.

- Członkowie Zarządu

Na dzień publikacji raportu okresowego Prezes Zarządu Pan Damian Patrowicz posiada pośrednio akcje Spółki. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Pan Damian Patrowicz posiada pośrednio poprzez swoją spółkę zależną Patro Invest OÜ 16.372.683 akcji spółki Atlantis SE stanowiących 65,50% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do oddania 65,50% głosów na Walnym Zgromadzeniu firmy.

- Członkowie Rady Nadzorczej

Według wiedzy Zarządu Atlantis SE, Członkowie Zarządu Na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji raportu okresowego nie posiadają bezpośrednio ani pośrednio akcji Spółki.

42. Informacje o znanych spółce umowach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Spółka nie posiada wiedzy na temat tego rodzaju umów.

43. Informacje o systemie kontroli planów akcji pracowniczych.

Spółka nie wprowadza planów akcji pracowniczych.

44. Informacje o wszelkich zobowiązaniach z tytułu emerytur i świadczeń O podobnym charakterze dla osób zarządzających, pełniących funkcje nadzorcze lub będących członkami organów administracyjnych oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami Określanie wartości dla każdego organu; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek ten uznaje się za spełniony poprzez wskazanie jego pozycji w sprawozdaniu finansowym.

W Spółce nie ma takiego obowiązku.

45. Informacja o akcjach własnych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie posiadała akcji własnych

46. Informacja o oddziałach firmy

Spółka nie posiada oddziałów.

47. Informacje o instrumentach finansowych uwzględniające:

- a) zmiana cen, kredyt, znaczące zakłócenia przepływów pieniężnych i utrata płynności finansowej, na którą narażona jest jednostka
- b) stosowane przez jednostkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, wraz z metodami zabezpieczania istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość transakcji zabezpieczających

Spółka nie posiada sformalizowanego systemu zarządzania ryzykiem finansowym. Decyzje w sprawie stosowania zabezpieczenia dla planowanych transakcji dokonywane są na podstawie bieżącej analizy sytuacji Spółki i jej otoczenia.

48. Informacje dotyczące umowy i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki.

Organem uprawnionym do wyboru biegłego rewidenta zgodnie ze Statutem Spółki jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20.02.2020 r. Dokonało wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Atlantis SE sporządzonego na dzień 30.06.2020 r. Podmiotem wybranym przez Walne Zgromadzenie jest Number RT OÜ z siedzibą w Harju maakond, Tallinn, Kristiine linnaosa, Linnu tee 21a, 11317, numer ewidencyjny firmy: 10213553. Wynagrodzenie dla Audytora zostanie wypłacone zgodnie z Umową zawartą pomiędzy Spółką oraz Number RT OÜ która została utworzona na warunkach rynkowych.

49. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski (PLN), a walutą sprawozdawczą (prezentacyjną) Spółki jest EUR. Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach EUR. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zasady przeliczania podstawowych pozycji sprawozdania finansowego na EURO:

Wybrane dane finansowe zaprezentowane w sprawozdaniu zostały przeliczone na EURO w następujący sposób: pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Europejski Bank Centralny na dzień bilansowy:

Na dzień 30 czerwca 2020 r. 1 EUR = 4,4560

Na dzień 31 grudnia 2018 r. 1 EUR = 4,3014

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych są przeliczane po kursie stanowiącym średni arytmetyczny kurs wymiany ogłoszony przez Europejski Bank Centralny w ostatni dzień miesiąca w okresie od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2020 roku w okresie sprawozdawczym:

W okresie od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2020 EUR = 4,3447

W okresie od 1 stycznia 2018 r. Do 31 grudnia 2018 r. 2018 1 EUR = 4,2335

V. RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W ATLANTIS SE SPORZĄDZONY ZGODNIE Z § 242 ESTOŃSKIEJ USTAWY O RACHUNKOWOŚCI (RT I 2002, 102, 600).

Wskazanie zbioru Zasad Ładu Korporacyjnego, któremu podlega ATLANTIS SE oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Od dnia 1.01.2016 roku Spółka podlega rekomendacjom i zasadom zawartym w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, który został przyjęty Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 13 października 2015 r. i jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/inne/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf. Emitent wyjaśnia, iż nie stosuje innych niż wskazane poniżej zasady dobrych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, w tym wykraczających poza wymogi przewidziane prawem Estonii. Zarząd ATLANTIS SE niniejszym przekazuje oświadczenie o stosowaniu wyżej wskazanych zasad ładu korporacyjnego.

Wskazanie w jakim zakresie Emitent odstąpił od Zasad Ładu Korporacyjnego wraz ze wskazaniem tych zasad i przyczyn odstąpienia.

Informacja na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016. Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 3 rekomendacji: III.R.1., IV.R.2., VI.R.1.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 11 zasad szczegółowych:

I.Z.1.6., I.Z.1.8., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.3., II.Z.4., II.Z.8., III.Z.3., III.Z.4., IV.Z.2., VI.Z.1,

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

Spółka giełdowa dba o należyłą komunikację z inwestorami i analitykami, prowadząc przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną. W tym celu zapewnia łatwy i niedyskryminujący nikogo dostęp do ujawnianych informacji, korzystając z różnorodnych narzędzi komunikacji.

Rekomendacje

I.R.2. Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : Spółka na dzień wejścia w życie Dobrych Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 nie prowadzi działalności w tym zakresie.

I.R.3. Spółka powinna umożliwić inwestorom i analitykom zadawanie pytań i uzyskiwanie – z uwzględnieniem zakazów wynikających z obowiązujących przepisów prawa - wyjaśnień na tematy będące przedmiotem zainteresowania tych osób. Realizacja tej rekomendacji może odbywać się w formule otwartych spotkań z inwestorami i analitykami lub w innej formie przewidzianej przez spółkę.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : W tym Spółka udziela wyjaśnień w granicach dopuszczonych prawem na wszelkie zapytania akcjonariuszy i inwestorów. Spółka prowadzi z inwestorami komunikację elektroniczną. Nie są organizowane otwarte spotkania z inwestorami i analitykami z tego względu, że nie ma zainteresowania tą formą pozyskiwania informacji o spółce przez inwestorów.

I.R.4. Spółka powinna dokładać starań, w tym z odpowiednim wyprzedzeniem podejmować wszelkie czynności niezbędne dla sporządzenia raportu okresowego, by umożliwić inwestorom zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka podejmuje starania aby raporty okresowe były udostępniane w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Zasady szczegółowe

I.Z.1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Zarząd Spółki jest jednoosobowy i odpowiada za wszelkie sfery działalności Spółki.

I.Z.1.6. Kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów bieżących, które również dostępne są na stronie Spółki, informację o wszelkich zdarzeniach korporacyjnych z odpowiednim wyprzedzeniem. Informacja w formie kalendarza w ocenie Spółki jest zbędna.

I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka do tej pory nie sporządzała i nie publikowała materiałów informacyjnych na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych. Wyniki finansowe spółki oraz plany dotyczące działalności w kolejnym okresie sprawozdawczym Emitent zamieszcza w raportach okresowych, które

publikuje stosownymi raportami oraz na stronach internetowych spółki.

I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów okresowych informację o wynikach finansowych spółki oraz wybrane dane finansowe. Informacje te są również dostępne na stronie internetowej Spółki

I.Z.1.9. informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów bieżących, informację o uchwałach podejmowanych przez Walne Zgromadzenia. Raporty te są również dostępne na stronie internetowej Emitenta. Decyzja w zakresie wypłaty dywidendy należy do Walnego Zgromadzenia.

I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : Spółka do tej pory nie sporządzała prognoz finansowych oraz w najbliższym okresie nie planuje sporządzania przedmiotowych prognoz.

I.Z.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka stosuje się do zasad zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów.

I.Z.1.13. informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w niniejszym dokumencie, spójną z informacjami, które w tym zakresie spółka powinna przekazać na podstawie odpowiednich przepisów,

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka publikuje na bieżąco informację w zakresie stosowania zasad i rekomendacji zawartych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW za pośrednictwem systemu EBI.

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Kluczowe decyzje kadrowe w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych managerów podejmuje Walne Zgromadzenie oraz Rada Nadzorcza. Spółka jako kryterium wyboru Członków poszczególnych organów kieruje się kwalifikacjami osoby kandydującej do pełnienia określonych

funkcji. Informacje dotyczące danych osób zasiadających w organach Spółki są publikowane w stosownych raportach bieżących informujących o wyborze organów oraz na stronie internetowej Spółki.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : *Spółka uznaje, że koszty transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są za wysokie. Jednocześnie Zarząd wskazuje, że struktura akcjonariatu Spółki powoduje brak zainteresowania obradami Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje transmisji obrad.*

I.Z.1.17. uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy – w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : *Spółka publikuje projekty uchwał Walnych Zgromadzeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. W przypadkach gdy wymagane jest uzasadnienie treści projektu lub uchwały przekazywane ono jest wraz z projektami uchwał przedstawianymi Walnemu Zgromadzeniu.*

I.Z.1.18. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad, a także informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : *Decyzję w zakresie odwołania Walnych Zgromadzeń co do zasady podejmowane są przez akcjonariuszy, w przypadku gdy taka sytuacja ma miejsce Spółka publikuje stosowny raport bieżący.*

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : *W ocenie Spółki koszty takiego rozwiązania są zbyt wysokie. Spółka nie posiada niezbędnej infrastruktury technicznej a nadto brak jest zainteresowania zapisem przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń ze względu na strukturę akcjonariatu Spółki. Jednocześnie Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje transmisji obrad Walnego Zgromadzenia.*

I.Z.1.21. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : *Spółka na swojej stronie podaje dane kontaktowe z których mogą korzystać wszystkie podmioty zainteresowane. W ocenie Spółki nie zasadnym jest wyodrębnianie danych kontaktowych w celach komunikacji z inwestorami.*

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : Spółka nie uczestniczy w indeksach giełdowych WIG20 mWIG40,

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

Spółką giełdową kieruje zarząd, jego członkowie działają w interesie spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa. Spółka jest nadzorowana przez skuteczną i kompetentną radę nadzorczą. Członkowie rady nadzorczej działają w interesie spółki i kierują się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów. Rada nadzorcza w szczególności opiniuje strategię spółki i weryfikuje pracę zarządu w zakresie osiągnięcia ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez spółkę

Rekomendacje

II.R.2. Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka jako kryterium wyboru Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej kieruje się kwalifikacjami osoby powoływanej do pełnienia funkcji. Informacje dotyczące danych osób zasiadających w organach Spółki są publikowane na stronie internetowej Emitenta.

Zasady szczegółowe

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : W Spółce jest jednoosobowy Zarząd odpowiadający za wszystkie obszary działalności Spółki.

II.Z.3. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Decyzja o wyborze Członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Akcjonariusze kierując się kompetencjami i zaufaniem do poszczególnych kandydatów wyznaczają skład Rady Nadzorczej. Spółka w zależności od decyzji Walnego Zgromadzenia może okresowo spełniać lub nie niniejsze kryterium w zależności od wybranego składu Rady. Obecnie Rada nie spełnia kryteriów niezależności, gdyż tylko jeden z Członków Rady jest niezależny, a ocena wynikających ryzyk z tego tytułu leży w kompetencji WZA.

II.Z.4. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także

rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Decyzja o wyborze Członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Akcjonariusze kierując się kompetencjami i zaufaniem do poszczególnych kandydatur wyznaczają skład Rady Nadzorczej. Spółka w zależności od decyzji Walnego Zgromadzenia może okresowo spełniać lub nie niniejsze kryterium w zależności od wybranego składu Rady, a ocena wynikających ryzyk z tego tytułu leży w kompetencji WZA.

II.Z.7. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4

W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W spółce nie funkcjonuje komitet audytu sprawowany przez Radę Nadzorczą. W dniu 08.04.2019r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w sprawie rozwiązania Komitetu Audytu Spółki oraz odwołania jego członków z dniem 08.04.2019r..

II.Z.8. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W spółce w 2019 roku przestał funkcjonować komitet audytu sprawowany przez Radę Nadzorczą.

II.Z.10. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:

II.Z.10.3. ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej sferach w tym również i nad wypełnianiem przez Spółkę obowiązków informacyjnych.

II.Z.10.4. ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka na dzień wejścia w życie Dobrych Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 nie prowadzi działalności w tym zakresie.

II.Z.11. Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Rada Nadzorcza Spółki wyraża opinię z własnej inicjatywy, na wniosek akcjonariuszy lub Zarządu Spółki w istotnych sprawach mających być przedmiotem obrad lub w sprawach przewidzianych w Statucie Spółki. W spółce nie obowiązuje bezwzględna zasada rozpatrywania i opiniowania wszystkich spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

Rekomendacje

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar i rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę. Spółka wdrożyła systemy wewnętrzne odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

Zasady szczegółowe

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wdrożyła systemy wewnętrzne odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Ze względu na wielkość spółki przyjęty model działalności oraz strukturę organizacyjną Spółki w Spółce ustanowiony jest jednoosobowy Zarząd podlegający bezpośredniej kontroli Rady Nadzorczej .

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W spółce od kwietnia 2019 roku nie funkcjonuje Komitet Audytu sprawowany przez Radę Nadzorczą.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W Spółce funkcję Komitetu Audytu pełniła Rada Nadzorcza, jej członkowie wybierani są przez Walne Zgromadzenie.

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Rada Nadzorcza pełni bieżącą kontrolę nad wszelkimi obszarami działalności Spółki.

III.Z.6. W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Rada Nadzorcza pełni bieżącą kontrolę nad wszelkimi obszarami działalności Spółki.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Zarząd spółki giełdowej i jej rada nadzorcza i powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym udziałem w walnym zgromadzeniu. Walne zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy. Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów.

IV.Rekomendacje

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,**
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,**
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.**

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka uznaje, że koszty infrastruktury i transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są za wysokie. Jednocześnie Zarząd wskazuje, że struktura akcjonariatu Spółki powoduje brak zainteresowania obradami Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje transmisji obrad.

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : Papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę notowane są wyłącznie na rynku regulowanym GPW S.A. w Warszawie.

Zasady szczegółowe

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka uznaje, że koszty transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są za wysokie. Jednocześnie Zarząd wskazuje, że struktura akcjonariatu Spółki powoduje brak zainteresowania obradami Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje transmisji obrad.

IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wskazuje, że brak jest zainteresowania udziałem mediów w obradach Walnych Zgromadzeń Spółki. Ponadto w ocenie Spółki udział osób nie uprawnionych może zakłócać pracę Walnego Zgromadzenia.

IV.Z.6. Spółka dokłada starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia, zmiana terminu lub zarządzenie przerwy w obradach nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie ogłoszenia przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze i Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.

IV.Z.7. Przerwa w obradach walnego zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzonego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzenie przerwy.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie ogłoszenia przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze i Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, **którzy decydują o wskazaniu w uchwale uzasadnienia w zakresie zarządzenia przerwy w obradach.**

IV.Z.8. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie ogłoszenia przerwy w obradach

Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze i Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, którzy decydują o terminie wznowienia obrad.

IV.Z.9. Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekaze uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Zarząd będzie dążył do publikacji uzasadnień kluczowych dla działalności Spółki projektów uchwał Walnych Zgromadzeń.

IV.Z.11.Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Członkowie organów spółki podejmują starania aby możliwym było ich uczestnictwo w obradach Walnego Zgromadzenia, jednakże ze względu na fakt, że wielokrotnie Walne Zgromadzenia Spółki odbywają na wniosek lub w terminach wyznaczonych przez akcjonariuszy, zapewnienie udziału Członków organów każdorazowo w obradach Walnego Zgromadzenia jest utrudnione.

IV.Z.14.Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie treści uchwał Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze.

IV.Z.15.Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia, bądź zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie treści uchwał Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze.

IV.Z.16.Dzień dywidendy oraz terminy wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby okres przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie treści uchwał Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze.

IV.Z.17.Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem dywidendy.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie treści uchwał Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze.

IV.Z.18.Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie niższym niż 0,50 zł, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie treści uchwał Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze

V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

Na potrzeby niniejszego rozdziału przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego określoną w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości. Spółka powinna posiadać przejrzyste procedury zapobiegania konfliktom interesów i zawieraniu transakcji z podmiotami powiązanymi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów. Procedury powinny przewidywać sposoby identyfikacji takich sytuacji, ich ujawniania oraz zarządzania nimi.

Zasady szczegółowe

V.Z.1. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Zarząd wskazuje, że ze względu na strukturę akcjonariatu oraz profil działalności spółki występują i mogą być zawierane transakcje z wiodącym akcjonariuszem spółki, co nie znaczy jednak, że jego pozycja w tym zakresie jest uprzywilejowana.

VI. Wynagrodzenia

Spółka posiada politykę wynagrodzeń co najmniej dla członków organów spółki i kluczowych menedżerów. Polityka wynagrodzeń określa w szczególności formę, strukturę i sposób ustalania wynagrodzeń członków organów spółki i jej kluczowych menedżerów. Rekomendacje

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Zasada w roku obrotowym 2019 nie była stosowana.

Komentarz spółki : Ze względu na rozmiar spółki, strukturę organizacyjną i zakres działalności w spółce nie został opracowany dokument "polityka wynagrodzeń" Wynagrodzenia dla poszczególnych Członków organów spółki z uwzględnieniem wyznaczonych do realizacji zadań oraz oceną ich realizacji ustala odpowiednio dla Zarządu Rada Nadzorcza, zaś dla Członków Rady – Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Ze względu na rozmiar spółki, strukturę organizacyjną i zakres działalności w spółce nie został opracowany dokument "polityka wynagrodzeń" Wynagrodzenia dla poszczególnych Członków organów spółki z uwzględnieniem wyznaczonych do realizacji zadań oraz oceną ich realizacji ustala odpowiednio dla Zarządu Rada Nadzorcza, zaś dla Członków Rady – Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Funkcję komitetu do spraw wynagrodzeń w spółce pełni Rada Nadzorcza.

Zasady szczegółowe

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : W Spółce nie zostały przyjęte programy motywacyjne.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : W Spółce nie zostały przyjęte programy motywacyjne.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom poza finansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana. Komentarz spółki : Spółka publikuje informacje dotyczące wynagrodzeń Członków Organów Spółki zgodnie z obowiązującymi spółkę Międzynarodowymi Standardami

Rachunkowości.

III OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Emitenta ze względu na uproszczoną strukturę oraz stosunkowo ograniczoną ilość ryzyk finansowych nie opracował i nie wprowadził pisemnej procedury systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych, niemniej jednak Emitent z najwyższą starannością podchodzi do kwestii sprawozdawczości finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w zakresie poprawności sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych. Sprawozdania finansowe i raporty okresowe są sporządzane na podstawie danych finansowych pochodzących z systemu finansowo - księgowego, gdzie są rejestrowane wg zasad przyjętej polityki rachunkowości zgodnej z Ustawą o rachunkowości.

Kontrola poprawności sporządzania okresowych sprawozdań finansowych jest realizowana dzięki przeprowadzonym przez niezależnych biegłych rewidentów corocznym audytom finansowym i dokonywanym na każde półrocze śródrocznym przeglądom sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza prowadzi monitoring badania sprawozdań finansowych przez Biegłego Rewidenta oraz obejmuje audytem sposób sporządzania Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz przygotowania odpowiednich uchwał prezentowanych Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Sprawozdanie finansowe sporządzane zostało przez profesjonalny podmiot – biuro biegłego rewidenta „Galex” świadczący usługi księgowe na zasadzie umowy outsourcingowej na rzecz Emitenta. Korzystając z usług wyspecjalizowanego biura, Zarząd ma zapewnione bieżące doradztwo zewnętrzne w zakresie konsultowania wszelkich problemów związanych z prawidłowością sporządzania obowiązkowych sprawozdań finansowych, w tym kwartalnych, półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych oraz kwestii podatkowych.

IV WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Według wiedzy Zarządu , na dzień 30.06.2020r. oraz 15.10.2020r. tj. dzień publikacji raportu okresowego za rok obrotowy 2019r. struktura akcjonariatu bezpośredniego i pośredniego oraz lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta przedstawiała się następująco

Bezpośrednie posiadanie na dzień 30.06.2020 roku i 30.10.2020 roku

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	Patro Invest OU	16 372 683	16 372 683	65,50%

Pośrednie posiadanie na dzień 30.06.2020 roku i 30.10.2020 roku

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	Damian Patrowicz*	16 372 683	16 372 683	65,50%

*Damian Patrowicz posiada 100% udziałów w Patro Invest OU .

V WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI

Na dzień bilansowy nie występują w strukturze akcji Emitenta akcje dające specjalne uprawnienia kontrolne. Struktura akcji Emitenta. Na dzień 30.06.2020r. - struktura akcji Emitenta przedstawiała się następująco: . Na dzień 30.06.2020 kapitał zakładowy Emitenta wynosi 2.750.Tys. EURO i dzieli się na 25.000.000 akcji .

VI WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU, TAKICH JAK OGRANICZENIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ POSIADACZY OKREŚLONEJ CZĘŚCI LUB LICZBY GŁOSÓW, OGRANICZENIA CZASOWE DOTYCZĄCE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU LUB ZAPISY, ZGODNIE Z KTÓRYMI, PRZY WSPÓŁPRACY SPÓŁKI, PRAWA KAPITAŁOWE ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI SĄ ODDZIELONE OD POSIADANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Ograniczenia takie w stosunku do akcji Spółki nie występują.

VII WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę nie występują.

VIII OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Zarząd to organ zarządzający spółki, który reprezentuje spółkę oraz kieruje jej działalnością. Zarząd spółki organizuje księgowość spółki. Zarząd spółki musi przestrzegać zgodnych z prawem zaleceń rady nadzorczej. Zarząd co najmniej jeden raz w ciągu czterech miesięcy przedstawia radzie nadzorczej podsumowanie dotyczące sytuacji gospodarczej i działalności spółki. Zarząd spółki składa się z od 1 (jednego) do 4 (czterech) członków, którzy wybierani są na trzy lata. Kadencja członka zarządu może być wydłużona. Członków zarządu spółki wybiera i odwołuje rada nadzorcza, która decyduje również o wynagrodzeniu członków zarządu. Każdy członek zarządu spółki może reprezentować spółkę niezależnie we wszystkich czynnościach prawnych, jeśli uchwałą rady nadzorczej nie określono inaczej. W przypadku, jeśli zarząd spółki składa się z więcej niż 2 (dwóch) członków, rada nadzorcza swoją uchwałą wyznacza prezesa zarządu. Posiedzenia zarządu mają kworum, jeśli bierze w nich udział ponad połowa członków zarządu. Uchwały zarządu przyjmowane są zwykłą większością głosów. Każdy członek zarządu ma jeden głos. W przypadku równego podziału głosów decydujący jest głos prezesa zarządu.

Rada Nadzorcza planuje działalność spółki, organizuje zarządzanie spółki i sprawuje nadzór nad działalnością zarządu spółki. Rada nadzorcza spółki składa się z od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków, których na stanowisko wybiera i odwołuje walne zgromadzenie. Rada nadzorcza wybiera spośród siebie przewodniczącego. Kadencja rady nadzorczej to 5 (pięć) lat. Kadencję rady nadzorczej można wydłużyć. Posiedzenia rady nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, ale nie rzadziej niż jeden raz w czasie trzech miesięcy. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia rady nadzorczej należy przesłać co najmniej siedem (7) dni przed terminem planowanego posiedzenia oraz musi ono zawierać porządek obrad zaproponowany przez przewodniczącego rady nadzorczej. Posiedzenie rady nadzorczej ma kworum, jeśli bierze w nim udział ponad połowa członków rady nadzorczej. Uchwały rady nadzorczej przyjmowane są zwykłą większością głosów. W przypadku równego podziału głosów decydujący jest głos przewodniczącego rady nadzorczej. Rada nadzorcza ma prawo do przyjęcia uchwał bez zwoływania posiedzenia, jeśli wszyscy członkowie rady nadzorczej wyrażą na to zgodę. Procedura przyjmowania uchwał wygląda następująco:

Przewodniczący rady nadzorczej przesyła projekt uchwały wszystkim członkom rady nadzorczej, wyznaczając termin, w którym członek rady nadzorczej musi złożyć swoje pisemne stanowisko. W przypadku jeśli członek rady nadzorczej nie złoży w odniesieniu do uchwały własnego głosu za lub przeciw w wyznaczonym terminie, uznaje się, że zagłosował przeciwko uchwale. Uchwała jest przyjęta, jeśli ponad połowa członków rady nadzorczej zagłosowała za przyjęciem uchwały. Przewodniczący rady nadzorczej musi niezwłocznie pisemnie zawiadomić członków rady nadzorczej o wynikach głosowania. Zgoda rady nadzorczej jest wymagana dla dokonania przez zarząd spółki następujących czynności: zatwierdzanie budżetu spółki i zasad zarządzania ryzykiem; nabycie lub zbycie przez spółkę dowolnego aktywa, którego wartość przekracza 100 000 euro w ramach jednej lub wielu powiązanych ze sobą transakcji; udzielanie zgody na warunki czynności zawieranych z członkami zarządu oraz podejmowanie decyzji o wchodzeniu w spór prawny z członkiem zarządu oraz wyznaczanie osoby uprawnionej do reprezentowania spółki w takim sporze; udzielanie zgody na każdego rodzaju transakcję, której wartość przekracza 100 000 euro w ramach jednej lub wielu powiązanych ze sobą transakcji; udzielanie zgody na zaciąganie lub udzielanie pożyczek lub innego rodzaju zobowiązań dłużnych przez spółkę lub zaciąganie przez spółkę zobowiązań, których wartość przekracza 100 000 euro w ramach jednej lub wielu powiązanych ze sobą transakcji; zakładanie i zamykanie filii zagranicznych, przedstawicielstw lub innego rodzaju jednostek spółki; nabycie lub zbycie każdego rodzaju przedsiębiorstw lub zakończenie działalności przedsiębiorstw lub zawieranie takich transakcji, które mogą skutkować w przyszłości nabyciem lub zbyciem przedsiębiorstw lub zakończeniem działalności przedsiębiorstwa; stworzenie lub nabycie lub połączenie z innymi przedsiębiorstwami lub zbycie jednostek zależnych lub scedowanie, zbycie lub obciążenie w dowolny inny sposób części i powiązań jednostek zależnych lub zakończenie działalności jednostek zależnych.

IX OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI EMITENTA

Według Statutu Spółki, zmiana statutu lub umowy Spółki może być dokonana wyłącznie w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. „Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwały w sprawach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie.

X SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA, W SZCZEGÓLNOŚCI ZASADY WYNIKAJĄCE Z REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA, JEŻELI TAKI REGULAMIN ZOSTAŁ UCHWALONY, O ILE INFORMACJE W TYM ZAKRESIE NIE WYNIKAJĄ WPROST Z PRZEPISÓW PRAWA

Zwyczajne walne zgromadzenie zwoływane jest co najmniej raz w roku w ciągu sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego spółki. Zwołanie zwyczajnego walnego zgromadzenia musi nastąpić co najmniej trzy tygodnie przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem. Nadzwyczajne walne zgromadzenie musi zwołać zarząd w sposób przewidziany obowiązującymi aktami prawnymi. Zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia musi nastąpić co najmniej trzy tygodnie przed nadzwyczajnym walnym zgromadzeniem. Zawiadomienie o zwołaniu walnego zgromadzenia musi zawierać porządek obrad i inne informacje wymagane przez obowiązujące akty prawne. Walne zgromadzenia mogą odbywać się w siedzibie rejestrowej spółki lub w dowolnym miejscu na terytorium Unii Europejskiej, w tym przede wszystkim w Płocku (Polska) i w Warszawie (Polska), wskazanym w zawiadomieniu zarządu o zwołaniu walnego zgromadzenia. Walne zgromadzenie jest zdolne do podejmowania ważnych uchwał, jeśli reprezentowanych na nim jest ponad połowa z wszystkich głosów reprezentowanych akcjami spółki, jeśli obowiązujące akty prawne nie przewidują wyższej większości głosów. W przypadku jeśli w walnym zgromadzeniu nie uczestniczy wystarczająca liczba akcjonariuszy, by zapewnić większość głosów zgodnie z postanowieniem punktu zarząd spółki, w ciągu trzech tygodni, ale nie wcześniej niż po upływie siedmiu dni, zwołuje nowe walne zgromadzenie z tym samym porządkiem obrad. W ten sposób zwołane walne zgromadzenie jest kompetentne do przyjmowania uchwał niezależnie od liczby głosów na nim reprezentowanych. Uchwały walnego zgromadzenia są przyjęte, jeśli za uchwałą oddano ponad połowę głosów reprezentowanych na walnym zgromadzeniu, jeśli z obowiązujących aktów prawnych nie wynika inny wymóg. Akcjonariusze mogą głosować nad sporządzonymi projektami uchwał dotyczącymi punktów będących w porządku obrad walnego zgromadzenia drogą elektroniczną przed posiedzeniem lub w jego

trakcie. Procedurę głosowania elektronicznego określa zarząd spółki. W zawiadomieniu o zwołaniu walnego zgromadzenia należy określić, czy głosowanie elektroniczne jest możliwe oraz określony przez zarząd spółki sposób oddawania głosów. Akcjonariusza, który zagłosował drogą elektroniczną uważa się za obecnego na walnym zgromadzeniu a liczba jego głosów z reprezentowanych akcji uwzględnia się w kworum, jeśli z obowiązujących aktów prawnych nie wynika inaczej. Do kompetencji walnego zgromadzenia należy: zmienianie statutu; podwyższanie i obniżanie kapitału akcyjnego; emisja obligacji zamiennych; wybieranie i odwoływanie członków rady nadzorczej; wybieranie rewidenta (-ów) . zatwierdzanie sprawozdań rocznych i dzielenie zysku; przyjmowanie uchwał o rozwiązaniu, połączeniu, podziale i/lub przekształceniu spółki; udzielanie zgody na zawieranie transakcji z członkiem rady nadzorczej oraz określanie warunków takiej transakcji, decydowanie o wchodzeniu w spór prawny z członkiem rady nadzorczej oraz wyznaczanie osoby uprawnionej do reprezentowania spółki w takim sporze; decydowanie o innych kwestiach należących do kompetencji walnego zgromadzenia zgodnie z obowiązującymi aktami prawnymi.

XI SKŁAD OSOBOWY ORGANÓW SPÓŁKI ORAZ ZMIANY KTÓRE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH LUB ADMINISTRUJĄCYCH EMITENTA ORAZ ICH KOMITETÓW

Opis działań organów zarządzających i nadzorujących Emitenta wynika wprost ze Statutu Spółki, przepisów prawa - Kodeks spółek handlowych .

Skład Rady Nadzorczej w roku 2019 przedstawiał się następująco;

Damian Patrowicz	Przewodniczący do dnia 11.01.2019 roku
Wojciech Hetkowski	Wiceprzewodniczący
Małgorzata Patrowicz	Sekretarz
Jacek Koralewski	Członek
Martyna Patrowicz	Członek

• Skład Zarządu

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Emitenta przedstawiał się następująco:

Damian Patrowicz	Prezes Zarządu od dnia 16.01.2019 roku
Anna Kajkowska	Prezes Zarządu do dnia 11.01.2019 roku

Komitet Audytu do dnia 08.04.2019 roku

- Wojciech Hetkowski - Przewodniczący Komitetu Audytu
- Małgorzata Patrowicz - Członek Komitetu Audytu
- Jacek Koralewski - Członek Komitetu Audytu

W ocenie Rady Nadzorczej Komitet Audytu we wskazanym powyżej składzie spełniał wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5, i 6 Ustawy o biegłych rewidentach.

XII INNE ISTOTNE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA

Wszystkie istotne informacje dotyczące Emitenta zawarto w treści niniejszego sprawozdania .

Damian Patrowicz Prezes Zarządu

VI. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2020 (TYS. EURO)	31.12.2018 TYS. EURO)
A k t y w a			
Aktywa trwałe		8 037	3 802
Długoterminowe aktywa finansowe	1	8 037	3 515
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	0	8
Aktywa długoterminowe przeznaczone do wydania	6	0	279
Aktywa obrotowe		446	0
Należności krótkoterminowe	3	86	224
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4	245	8 253
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	114	2
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1	4
A k t y w a r a z e m		8 483	12 285

P a s y w a			
Kapitał własny		8 475	11 604
Kapitał zakładowy	7	2 750	2 750
Różnice z przeliczenia na EURO		-810	-481
Kapitał zapasowy		32 594	32 594
Kapitał z aktualizacji wyceny		0	-11 812
Kapitał z połączenia jednostek		0	-4
Pozostałe kapitały rezerwowe		473	473
Zyski zatrzymane / Nierozdzielony wynik finansowy		-26 532	-11 916
II. Zobowiązania długoterminowe		0	41
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	0	8
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	9	0	33
III. Zobowiązania krótkoterminowe		8	640
Kredyty i pożyczki	10	0	52
Zobowiązania handlowe	10	4	45
Zobowiązania pozostałe	10	0	540
Pozostałe rezerwy		4	3
P a s y w a r a z e m		8 483	12 285

Wartość księgowa		8 475	12 113
Liczba akcji		25 000 000	25 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w EURO)	7	0,34	0,5
Rozwodniona liczba akcji		25 000 000	25 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w EURO)	7	0,34	0,5

POZYCJE POZABILANSOWE		30.06.2020 (TYS. EURO)	31.12.2018 TYS. EURO)
1. Należności warunkowe	11	0	15 111
2. Zobowiązania warunkowe	11	0	809
Pozycje pozabilansowe, razem		0	15 920

Noty do rocznego sprawozdania na Stronach 38-71 stanowią integralną część rocznego sprawozdania finansowego.

2. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Okres 01.01.2019 zakończony 30.06.2020 (TYS. EURO)	Okres 01.01.2018 zakończony 31.12.2018 (TYS. EURO)
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12	617	139
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		617	139
Koszty ogólnego zarządu	13	37	255
Pozostałe przychody operacyjne		6	4
Pozostałe koszty operacyjne	14	241	218
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		345	-330
Przychody finansowe	15	5	438
Koszty finansowe	16	3 150	91
Zysk przed opodatkowaniem		-2 800	18
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-2 800	18
Działalność zaniechana	18		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów materiałów	18	0	466
Pozostałe przychody operacyjne	18	0	6
Koszty działalności ogółem	18	0	358
Pozostałe koszty operacyjne	18	0	325
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	18	0	-211
Zysk/strata ze zbycia działalności	18	0	-2 727
Zysk/strata z działalności zaniechanej	18	0	-2 938
Zysk/strata netto		-2 800	-2 921
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		-2 800	-2 921
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		25 000 000	25 000 000
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej i zaniechanej na jedną akcję zwykłą (w EURO)	17	-0,11	-0,12
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		25 000 000	25 000 000
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej i zaniechanej na jedną akcję zwykłą (w EURO)	17	-0,11	-0,12
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-2 800	18
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		25 000 000	25 000 000
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w EURO)	17	-0,11	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		25 000 000	25 000 000
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w EURO)	17	-0,11	0,00

Noty do rocznego sprawozdania na Stronach 38-71 stanowią integralną część rocznego sprawozdania finansowego.

3. Zestawienie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Okres 01.01.2019 zakończony 30.06.2020 (TYS. EURO)	Okres 01.01.2018 zakończony 31.12.2018 (TYS. EURO)
Zysk/strata netto za okres	-2 800	-6 571
Inne całkowite dochody, w tym:	-329	-3 650
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	-4
-rozliczenie połączenia jednostek	0	-4
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	-329	-3 646
- rozliczenie z kapitału z aktualizacji wyceny, w tym:	0	-3 165
- wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	-3 165
- różnice z przeliczenia na EURO	-329	-481
Całkowity dochód za okres	-3 129	-6 571

Uwagi do rocznego sprawozdania na Stronach 38-71 stanowią integralną część rocznego sprawozdania finansowego.

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Okres 01.01.2019 zakończony 30.06.2020 (TYS. EURO)	Okres 01.01.2018 zakończony 31.12.2018 (TYS. EURO)
Kapitał własny na początek okresu (BO)	11 604	18 170
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 604	18 170
Kapitał zakładowy na początek okresu	2 750	2 993
Zmiany kapitału zakładowego		-243
b) zmniejszenia (z tytułu)		243
- obniżenie wartości nominalnej akcji		239
- różnice kursowe		4
Kapitał zakładowy na koniec okresu	2 750	2 750
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0
Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0
Kapitał zapasowy na początek okresu	32 594	32 594
Kapitał zapasowy na koniec okresu	32 594	32 594
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-11 812	-8 673
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	11 812	-3 139
a) zmniejszenia (z tytułu)	-11 812	3 139
- wycena aktywów finansowych	0	3 139
- przeniesienie na nierozliczony wynik	-11 812	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	-11 812
Kapitał z połączenia jednostek na początek okresu	-4	0
Zmiany kapitału z połączenia jednostek	4	-4
a) zwiększenia (z tytułu)	0	-4
- połączenie jednostek	0	-4
b) zmniejszenia (z tytułu)	-4	0

- przeniesienie na nierozliczony wynik	-4	0
Kapitał z połączenia jednostek na koniec okresu	0	-4
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	473	233
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		240
zwiększenia (z tytułu)		240
- obniżenie kapitału podstawowego		240
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	473	473
Zyski zatrzymane/Nie rozliczone straty z lat ubiegłych na początek okresu	-11 916	-8 995
zwiększenie (z tytułu)	-14 616	-2 921
a) zysk/strata za okres	-2 800	-2 921
b) przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny	-11 812	
c) przeniesienie kapitału z połączenia jednostek	-4	
Zyski zatrzymane/ Nierozliczone straty z lat ubiegłych na koniec okresu	-26 532	-11 916
Różnice kursowe na początek okresu	-481	18
Zmiany różnic kursowych	-329	-499
zmniejszenia	329	499
Różnice kursowe na koniec okresu	-810	-481
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 475	11 604

Uwagi do rocznego sprawozdania na Stronach 38-71 stanowią integralną część rocznego sprawozdania finansowego.

5. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	NOTA	Okres 01.01.2019 zakończony 30.06.2020 (TYS. EURO)	Okres 01.01.2018 zakończony 31.12.2018 (TYS. EURO)
Działalność operacyjna			
I. Zysk (strata) brutto		-2 800	-2 921
II. Korekty razem		2 964	21 234
Amortyzacja		0	7
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-329	-2
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-85	7
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		0	2 785
Udzielone pożyczki		-9 640	13 486
Otrzymane spłaty pożyczek		9 511	4 871
Otrzymane odsetki		460	22
Zmiana stanu rezerw		-8	0
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych		138	1 503
Zmiana stanu zobowiązań		-610	-1 477
Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych		8	2
Inne korekty	19	3 519	77
Różnice kursowe		0	-47
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		164	18 313
Działalność inwestycyjna			
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej		0	404
Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0	11

Zbycie aktywów finansowych		0	393
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		0	488
Dokonanie inwestycji w nieruchomości		0	488
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		0	-84
Działalność finansowa			
I. Wpływy		0	13 335
Kredyty i pożyczki		0	8 648
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0	4 687
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		52	4 687
Spląty kredytów i pożyczek		52	4 687
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-52	8 648
Przepływy pieniężne netto, razem (I+/-II+/-III)		112	-95
Różnice kursowe		0	-2
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		112	-97
Środki pieniężne na początek okresu		2	99
Środki pieniężne na koniec okresu		114	2

Uwagi do rocznego sprawozdania na Stronach 38-71 stanowią integralną część rocznego sprawozdania finansowego.

6. Noty do sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. 757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2020 roku i okres porównywalny od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Zarząd jest odpowiedzialny za informacje zawarte w treści Raportu i potwierdza, zgodnie z jego najlepszą wiedzą, że zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej, który został zatwierdzony w Unii Europejskiej, sprawozdanie finansowe jest rzetelne i rzetelne jest sprawozdanie z sytuacji finansowej, wyników działalności oraz przepływów pieniężnych i kontynuacji działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 października 2020 roku. Zarząd jest uprawniony do zmiany i ponownego wydania sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe jest częścią raportu rocznego, który wymaga zatwierdzenia przez akcjonariuszy i jest podstawą do podjęcia uchwały o podziale zysku. Akcjonariusze mogą odstąpić od zatwierdzenia raportu rocznego, który został sporządzony przez zarząd oraz żądać sporządzenia nowego raportu rocznego.

Sprawozdanie finansowe spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji MSSF (KI MSSF), mającymi zastosowanie do spółek raportujących zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Sprawozdania finansowe są zgodne z MSSF wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR). Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych krytycznych szacunków księgowych. Wymaga również stosowania własnego osądu w procesie stosowania zasad rachunkowości spółki przez kierownictwo. Obszary wymagające osądu lub

złożoności o wyższym stopniu lub obszary, w których założenia i szacunki są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały ujawnione w nocie „Krytyczne szacunki księgowe, osądy i niepewności”

Oryginalne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone w języku angielskim. W przypadku konfliktu z językiem polskim lub estońskim, rozstrzygająca będzie wersja angielska.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2019 r.:

1. Standard: MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” Opis zmian: Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej.
2. Standard: MSSF 10 „Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe” i MSR 28 „Jednostki Stowarzyszone” Zmiany: Wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.
3. Standard: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” Zmiany: Uszczegółowienie definicji „przedsięwzięć”.
4. Standard: Założenia Konceptyjne- zmiany. Opis: ujednoczenie Założeń Konceptyjnych. Data obowiązywania: 1 stycznia 2020 r.
5. Standard: MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” Zmiany: Nowe podejście definiujące rozpoznawanie w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych przychodów oraz zysków lub strat. Data obowiązywania: 1 stycznia 2021 r.
6. Standard: MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” Zmiany: Zastosowanie koncepcji istotności w procesie przygotowywania sprawozdania finansowego. Data obowiązywania: 1 stycznia 2020 r.
7. Standard: MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”, MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienie informacji” oraz MSR 39 „Instrumenty Finansowe” Zmiany: wprowadzenie czasowych zwolnień ze stosowania określonych wymogów rachunkowości zabezpieczeń, wymóg ujawnień dodatkowych informacji o powiązaniach zabezpieczających. Data obowiązywania: 1 stycznia 2020 r.
8. IFRS 16 Leasing - Spółka nie posiada umów leasingu, które należałoby ujmować zgodnie z MSSF 16.

Spółka przyjmie wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie w zakresie w jakim będą dotyczyły działalności spółki. Opublikowane zostały pewne nowe standardy rachunkowości i interpretacje, które nie są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych 30 czerwca 2020 i nie zostały wcześniej przyjęte przez Spółkę. Nie oczekuje się, aby standardy te miały istotny wpływ na jednostkę w bieżących lub przyszłych okresach sprawozdawczych oraz na dające się przewidzieć przyszłe transakcje.

Sprawozdawczość segmentowa

Segmenty operacyjne są raportowane w sposób zgodny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu. Zarząd Atlantis SE ocenia wyniki finansowe i sytuację firmy oraz podejmuje strategiczne decyzje. Zarząd został zidentyfikowany jako główny decydent operacyjny.

Przeliczanie na waluty obce

Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Sprawozdania finansowe prezentowane są w euro (EUR), który jest walutą prezentacyjną Spółki.

Transakcje i salda

Transakcje w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną po kursie wymiany na dzień zawarcia transakcji. Zyski i straty kursowe wynikające z rozliczenia takich transakcji oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych denominowanych w walutach obcych po kursach wymiany na koniec roku ujmują się w rachunku zysków i strat. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych, które dotyczą kredytów i pożyczek są prezentowane w rachunku zysków i strat w pozycji koszty finansowe. Wszystkie pozostałe zyski i straty z tytułu różnic kursowych są prezentowane w rachunku zysków i strat w kwocie netto w ramach pozostałych zysków / (strat).

Pozycje niepieniężne wyceniane według wartości godziwej w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej. Różnice kursowe dotyczące aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej są wykazywane jako część zysku lub straty z tytułu wartości godziwej. Na przykład różnice z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych, takich jak akcje wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane w rachunku zysków i strat jako część zysku lub straty z tytułu wartości godziwej, a różnice z przeliczenia aktywów niepieniężnych, takich jak akcje klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody są ujmowane w innych całkowitych dochodach.

Firma zdecydowała się na stosowanie kursów wymiany do wszystkich przeliczeń na PLN z Narodowego Banku Polskiego (<http://www.nbp.pl>), ponieważ Polska jest centralnym punktem wymiany walut PLN, a zwłaszcza pary walutowej EUR / PLN, co daje najlepszą dokładność kursów walut, a co za tym idzie najlepszą dokładność sprawozdań finansowych.

Dla potrzeb sporządzenia sprawozdania finansowego wszystkie pozycje wyrażone w walucie funkcjonalnej PLN (lub której walutą pierwotną jest waluta inna niż EUR) są przeliczane na walutę prezentacji EUR. Zdarzenia gospodarcze, których pierwotną walutą była EUR, są prezentowane w sprawozdaniu finansowym w tej walucie bez przeliczania z waluty funkcjonalnej, ponieważ są już w walucie EUR.

Rozpoznawanie przychodów

Zasady rachunkowości dotyczące przychodów z umów z klientami są zgodne z MSSF 15 przyjętym na dzień 01.01.2018 roku w modelu pięciostopniowym.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Spółka od 1 stycznia 2018 roku stosuje MSSF 15, opublikowany i zatwierdzony przez Parlament Europejski do stosowania w Unii Europejskiej.

Zgodnie z MSSF 15 przychody są rozpoznawane w momencie wypełnienia obowiązku (lub w trakcie realizacji), obowiązku wypełnienia roszczenia poprzez wydanie przyrzeczonego towaru lub usługi (tj. Składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika majątku następuje w momencie uzyskania przez klienta kontroli nad tym składnikiem majątku.

Kontrola składnika majątku dotyczy możliwości bezpośredniego zbycia tego składnika majątku i zasadniczo uzyskania wszystkich innych korzyści. W ramach wprowadzonych zmian w zakresie sposobu ujmowania i prezentacji przychodów z umów z klientami, Emitent dokonał przeglądu i analizy istniejących umów dotyczących wytycznych MSSF15 według pięcioczęściowego modelu ujmowania przychodów.

Rozpoznanych dotychczas, a także przez wpływ nowych przepisów MSSF 15, składnikiem aktywów jest prawo do spłaty w postaci należności handlowych, rozpoznawane w tym samym czasie jako przychody ze sprzedaży.

Zmianie nie uległa również prezentacja otrzymanych od klientów przedpłat stanowiących zobowiązanie do dostarczenia towarów lub usług do dnia ich rozliczenia i ujęcia w przychodach po zrealizowaniu każdej dostawy. W odniesieniu do umów zawartych z klientami prezentacja danych za 2017 rok nie została z tego powodu zmieniona. W ocenie Spółki nie istnieją istotne kwestie związane z umowami, które należałoby przedstawić w inny sposób niż bieżący.

Pierwsze zastosowanie MSSF 15 przy zastosowaniu retrospektywnym ze skumulowanym skutkiem pierwszego zastosowania standardu pozostaje bez wpływu na korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 r., jak również na inne pozycje sprawozdania finansowego

bieżącego okresu na dzień 1 stycznia 2018 roku w porównaniu do standardów i odnoszącymi się do nich interpretacji obowiązującymi przed zmianą.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do poprzednich okresów Spółka nie zmieniła fakultatywnie żadnych dotychczas stosowanych zasad rachunkowości.

Podatek dochodowy

Obciążenie lub ulga z tytułu podatku dochodowego za dany okres to podatek należny od dochodu do opodatkowania za bieżący okres, ustalony na podstawie obowiązującej stawki podatku dochodowego dla każdej jurysdykcji, skorygowany o zmiany aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które można przypisać różnicom przejściowym oraz niewykorzystanym stratom podatkowym.

Kierownictwo okresowo ocenia pozycje zajmowane w zeznaniach podatkowych w odniesieniu do sytuacji, w których obowiązujące przepisy podatkowe podlegają interpretacji. W stosownych przypadkach ustanawia rezerwy na podstawie kwot, które mają zostać wypłacone organom podatkowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że w przyszłości będzie można wykorzystać te różnice i straty przejściowe.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli istnieje prawnie możliwe do wyegzekwowania prawo do kompensaty aktywów i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz gdy salda z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą tego samego organu podatkowego

Bieżące aktywa podatkowe i zobowiązania podatkowe są kompensowane, gdy jednostka posiada ważny tytuł prawnie do dokonania kompensaty i zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i uregulować zobowiązanie.

Bieżący i odroczonego podatek dochodowy jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takim przypadku podatek jest również ujmowany odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami w Estonii podatek dochodowy od osób prawnych jest przenoszony z momentu uzyskania zysku do momentu jego wypłaty dla akcjonariuszy (dywidendy), w związku z czym aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie powstają. Podatek dochodowy należny z tytułu podziału zysków jest ujmowany w rachunku zysków i strat za okres, w którym dywidendy są wypłacane. Stała stawka podatku CIT od wypłaconych zysków wynosi 20% i nie jest płacony podatek u źródła. Od 2019 r. niższa stawka podatku dochodowego w wysokości 14% może być stosowana, jeśli dywidendy są wypłacane regularnie, ale w takim przypadku obowiązuje podatek u źródła w wysokości 7% w przypadku wypłaty dywidendy osobie fizycznej.

Utrata wartości aktywów

Aktywa sprawdzane są pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują, że wartość bilansowa może nie być odzyskiwalna. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej składnika aktywów pomniejszonej o koszty zbycia i wartości użytkowej. W celu oceny utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższych poziomach, dla których występują możliwe do zidentyfikowania wpływy pieniężne, które są w dużej mierze niezależne od wpływów pieniężnych z innych aktywów lub grup aktywów (jednostki generujące środki pieniężne). Aktywa niefinansowe, w przypadku których nastąpiła utrata wartości, są poddawane ocenie pod kątem możliwości odwrócenia utraty wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Środki pieniężne I ich ekwiwalenty

Dla celów prezentacji w rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty płatne na żądanie w instytucjach finansowych, inne krótkoterminowe,

wysoce płynne inwestycje o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy, które są łatwo wymienialne na określone kwoty i które są narażone na nieznaczne ryzyko zmian wartości oraz kredyty na rachunku bieżącym. Kredyty na rachunku bieżącym są wykazywane w ramach kredytów w zobowiązaniach krótkoterminowych bilansu.

Należności handlowe

Należności handlowe to kwoty należne od klientów za sprzedane towary lub usługi wykonane w trakcie normalnej działalności. Jeżeli zakłada się windykację w ciągu jednego roku lub mniej (lub w normalnym cyklu operacyjnym przedsiębiorstwa, jeśli jest dłuższy) zalicza się je do aktywów obrotowych. W przeciwnym razie prezentowane są jako aktywa trwałe. Należności handlowe są początkowo ujmowane w kwocie zapłaty. Należności handlowe ujmuje się początkowo w kwocie zapłaty, która jest bezwarunkowa, chyba że zawierają istotne elementy finansowania, gdy są wyceniane według wartości godziwej. Następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszonego o odpis na straty.

Przedpłaty

Przedpłaty są rozliczane proporcjonalnie do upływu czasu. Przedpłaty są naliczane, gdy wydatki lub wykorzystanie aktywów dotyczą okresów następujących po roku, w którym je poniesiono.

Wycena pożyczek

Pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu - pożyczki, które spełniają dwa warunki: są utrzymywane w modelu biznesowym mającym na celu uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z posiadanych aktywów finansowych oraz przeszły test przepływów umownych (SPPI, czyli utrzymywane do ściągnięcia kapitału i odsetek).

Początkowo ujmuje się je według wartości godziwej skorygowanej o koszty bezpośrednio związane z ich powstaniem i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości wyliczonej przy zastosowaniu modelu oczekiwanych strat. Pożyczki - aktywa finansowe, które utraciły wartość ze względu na wysokie ryzyko kredytowe w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych lub w przypadku nabycia z dużym dyskontem. wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe z uwzględnieniem utraty wartości obliczonej przy zastosowaniu modelu oczekiwanych strat.

Pożyczki wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy - pożyczki, które nie przeszły testu umownych przepływów pieniężnych (SPPI), tj. Utrzymywane w celu ściągnięcia kapitału głównego i odsetek.

Wartość godziwą kredytów ustala się jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem zmian czynników ryzyka rynkowego, o ile nie wskazano inaczej. Zgodnie z MSSF 9 aktywa finansowe podlegające obowiązkowi obliczenia oczekiwanych strat kredytowych są klasyfikowane na jednym z trzech poziomów modelu utraty wartości. Klasyfikacja do poziomu modelu utraty wartości dokonywana jest na poziomie pojedynczego instrumentu finansowego.

Spółka udziela pożyczek głównie podmiotom powiązanym.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Spółka stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

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

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

Do celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje:

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

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

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

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności handlowych.

Model ogólny stosuje się dla pozostałych typów aktywów finansowych, w tym dla dłużnych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

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

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

Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych w korespondencji z pozostałymi całkowitymi dochodami. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej straty kredytowej ujmują się w pozostałych przychodach operacyjnych.

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja dłużnych aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (test SPPI-Solely Payment of Principal and Interest) dla danego składnika aktywów finansowych. Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, które zdały test SPPI, pozostałe należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

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

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały (w tym przychody z tytułu odsetek oraz dywidend). Od 1 stycznia 2018 r. Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe do kategorii:

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Kwoty te stanowią zobowiązania za towary i usługi dostarczone spółce przed końcem roku obrotowego, które nie zostały zapłacone. Kwoty są niezabezpieczone. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania są prezentowane jako zobowiązania krótkoterminowe, chyba że płatność nie jest wymagana w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. Są one początkowo ujmowane według wartości godziwej, a następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Rezerwy

Rezerwy na roszczenia prawne i zobowiązania do zapłaty są tworzone, gdy na Spółce ciąży obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń, prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku będzie wymagało wypływu środków, a kwotę można wiarygodnie oszacować. Rezerwy na przyszłe straty operacyjne nie są tworzone.

W przypadku wielu podobnych zobowiązań prawdopodobieństwo, że rozliczenie będzie wymagało wypływu, określa się, biorąc pod uwagę klasę zobowiązań jako całości. Rezerwa tworzona jest nawet wtedy, gdy prawdopodobieństwo wypływu w odniesieniu do dowolnej pozycji należącej do tej samej grupy zobowiązań może być niewielkie. Rezerwy wyceniane są według wartości bieżącej najlepszego szacunku kierownictwa dotyczącego nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego. Stopa dyskontowa zastosowana do ustalenia wartości bieżącej to stopa przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla zobowiązania. Zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu rozpoznawane jest jako koszty odsetkowe. Utworzenie rezerw obciąża pozostałe koszty operacyjne, natomiast rozwiązanie ich zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Kapitał własny

Akcje zwykłe są klasyfikowane jako kapitał własny. Akcje uprzywilejowane podlegające obowiązkowi wykupu są klasyfikowane jako zobowiązania. Koszty krańcowe, które można bezpośrednio przypisać emisji nowych akcji lub opcji, są wykazywane w kapitale własnym jako pomniejszenie wpływów, po odliczeniu podatku. Kapitał odpowiada aktywom netto, tj. Aktywom pomniejszonym o zobowiązania

Ujęte one są w księgach rachunkowych według wartości nominalnej według ich rodzaju i zasad określonych przepisami prawa i Statutem Spółki: Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej do rejestru sądowego. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku. Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony jest z przeszacowania wartości aktywów. Różnice kursowe przy przeliczeniu jednostek o innej walucie funkcjonalnej.

Zysk na akcję

(i) Podstawowy zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję oblicza się poprzez podzielenie: zysku przypadającego na właścicieli spółki, z wyłączeniem kosztów obsługi kapitału własnego innego niż akcje zwykłe, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego, skorygowaną o elementy premiowe wyemitowanych akcji zwykłych w ciągu roku, z wyłączeniem akcji własnych.

(ii) Rozwodniony zysk na akcję

Rozwodniony zysk na akcję dostosowuje dane wykorzystane do ustalenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję w celu uwzględnienia: efektu odsetek i innych kosztów finansowych po opodatkowaniu związanych z rozwadniającymi potencjalnymi akcjami zwykłymi oraz średnią ważoną liczbę dodatkowych akcji zwykłych, które byłoby w obrocie, zakładając konwersję wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

Zaokrąglenia kwot

Wszystkie kwoty ujawnione w sprawozdaniu finansowym i notach zostały zaokrąglone do najbliższego tysiąca jednostek walutowych, chyba że wskazano inaczej.

Krytyczne szacunki księgowe, osądy i niepewności

Sporządzenie sprawozdanie finansowego zgodnie z zasadami MSSF przyjętymi w UE wymaga od kierownictwa osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Rzeczywiste wyniki mogą różnić się od tych szacunków. Szacunki i osądy podlegają ciągłej ocenie i opierają się na doświadczeniu historycznym i innych czynnikach, w tym oczekiwaniach co do przyszłych wydarzeń, które uważa się za uzasadnione w danych okolicznościach.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się od ujemnych różnic przejściowych, do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że dochód do opodatkowania będzie osiągnięty w okresie, w którym wystąpią ujemne różnice przejściowe, od których różnice te będą mogły zostać rozliczone.

Niepewności w środowisku operacyjnym

Na wyniki finansowe spółki wpłynęły zarówno zmiany kursów walut, jak i ogólne zmiany zachodzące w gospodarce.

Globalna pandemia covid-19

W wyniku rozprzestrzeniania się koronawirusa na terenie Estonii i Polski działania prowadzone przez firmę nie zostały znacząco ograniczone. Wszystkie czynności wykonywane przez firmę związane z administracją są wykonywane na bieżąco. Część zadań jest wykonywana przez współpracowników w warunkach domowych, natomiast kontakty między nimi a partnerami biznesowymi odbywają się za pomocą środków porozumiewania się na odległość.

Oszacowanie wartości godziwej

Kierownictwo szacuje, że wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych spółki nie różni się znacząco od ich wartości godziwej. Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług są krótkoterminowe, w związku z czym kierownictwo szacuje, że ich wartość bilansowa jest zbliżona do wartości godziwej. Wartości godziwe należności i zobowiązań handlowych ustalone są na trzecim poziomie.

Zarządzanie kapitałem

Głównym celem emitenta przy zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności przedsiębiorstwa do prowadzenia działalności operacyjnej. Emitent przestrzega przepisów dotyczących kapitału zakładowego zawartych w Estońskim Kodeksie Handlowym, w szczególności przepisów dotyczących zmniejszenia aktywów. Atlantis SE monitoruje poziom kapitału zakładowego w ramach zarządzania kapitałem w okresie sprawozdawczym. Wszystkie wymogi prawa estońskiego dotyczące kapitału spółki są spełnione.

W celu utrzymania lub dostosowanie struktury kapitałowej Atlantis SE może wyemitować nowe akcje, zdecydować o przeniesieniu zysku do odpowiedniej rezerwy (ustawowej lub określonej przez status), skorzystać z finansowania dłużnego lub sprzedać aktywa w celu redukcji zadłużenia. Spółka dąży do utrzymania silnej bazy kapitałowej i budowania wartości akcji dla długoterminowych akcjonariuszy. Aby osiągnąć ten cel, Atlantis SE wykorzystuje instrumenty dłużne wyłącznie do pokrycia ogólnych kosztów zarządzania. Nabycie aktywów odbywa się głównie poprzez emisję nowych akcji, co nie zwiększa znacząco zadłużenia spółki.

Spółka monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika udziału kapitałów własnych w finansowaniu aktywów. Nie ma wyznaczonego przez emitentów docelowego udziału kapitałów własnych w aktywach finansowych, jednak spółka wykorzystuje ten wskaźnik jako wskaźnik efektywności. Oprócz wspomnianego wyżej wskaźnika, Atlantis SE używa ogólnego wskaźnika zadłużenia i innych wskaźników zadłużenia do oceny swojej kondycji kapitałowej.

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1 Długoterminowe aktywa finansowe

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
a) akcje w jednostkach stowarzyszonych	0	14 564
- odpis aktualizujący udziały IFEA Sp. z o.o.	0	-11 561
- wartość bilansowa	0	3 003
b) udzielone pożyczki	8 037	512
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	8 037	3 515

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w Spółce są udzielone następujące pożyczki dla podmiotów powiązanych:

Long-term loans granted in thous. EUR								
Nazwa (firma) podmiotu	Siedziba	Wartość kredytu/pożyczki zgodnie z umową		Wartość kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		EUR	waluta	EUR	waluta			
FON SE	Tallinn	6 059	EUR	5 241	EUR	WIBOR 1M + 0,5%	31.12.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
PATRO INVEST OU	Tallinn	2 727	EUR	2 489	EUR	WIBOR 1M + 0,5%	31.12.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
DAMAR PATRO UU	Tallinn	307	EUR	307	EUR	2,5%	30.06.2022	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Razem:		9 093	EUR	8 037	EUR			

Na dzień 30.06.2020 roku Spółka ATLANTIS S.E. w długoterminowych aktywach finansowych wykazuje poniższe umowy pożyczek:

- Umowa pożyczki zawarta w dniu 30.12.2019 roku z FON Spółka Europejska z siedzibą w Tallinnie. Wartość udzielonej pożyczki wynosi **27 200 tys. zł**, co stanowi równowartość **6 059 tys. euro**. Wysokość oprocentowania wynosi WIBOR 1M + 0,5%. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2024r. Termin ten uległ zmianie w związku z Aneksem do Umowy Pożyczki zawartym w dniu 08.10.2020r. określając termin spłaty pożyczki na 30.06.2023rok. Na dzień bilansowy pożyczka wraz z odsetkami wynosi **5 486 tys. euro/ 24 444 tys. zł**. W związku z wcześniejszą spłatą po dniu bilansowym kwoty **245 tys. euro/1 092 tys. zł** została ona wykazana w krótkoterminowych aktywach finansowych pomniejszając kwotę pożyczki w długoterminowych aktywach finansowych do kwoty **5 241 tys. euro/23 352 tys. zł**.

- **Na dzień bilansowy 30.06.2020r** Emitent posiadał 12.529 udziałów spółki IFEA Sp. z o.o., która to liczba stanowiła 43,33% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniała do oddania 12.529 głosów stanowiących 43,33% ogólnej liczbie głosów IFEA Sp. z o.o. Emitent w dniu 9.07.2020r. podjął decyzję o dokonaniu w VI kwartale roku obrotowego 2019/2020 aktualizacji wartości w aktywach finansowych Emitenta z tytułu zmniejszenia wartości udziałów IFEA Sp. z o.o. o kwotę 12.915 tys. zł – 2.973 tys. EUR. Dotychczas prezentowana wartość 12.529 udziałów IFEA Sp. z o.o. w rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta na 31.12.2018 roku wynosiła 12.915 tys. zł. Co stanowi 2.973 tys. EUR. Zarząd Emitenta podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego wartości powyższego aktywa w związku z likwidacją spółki IFEA Sp. z o.o. Wartość tego odpisu została ukazana w rachunku zysków i strat (nota 16)

Na dzień 31.12.2018 roku Spółka ATLANTIS S.E. w długoterminowych aktywach finansowych wykazuje udziały:

- 12. 529 udziałów w spółce IFEA Sp. z o.o. w Płocku o wartości nominalnej 5.000,00 zł każdy, łączna wartość nominalna posiadanych przez Emitenta udziałów wynosi 62.645 tys. zł. (14.716 tys.EUR) Wartość posiadanych przez Emitenta udziałów spółki IFEA Sp. z o.o. w księgach emitenta na dzień bilansowy wynosi 12 915 tys. zł. (3.033 tys. EUR).

Na dzień 31.12.2018r roku Spółka ATLANTIS SE w długoterminowych aktywach finansowych wykazuje poniższe umowy pożyczek:

- Umowa pożyczki zawarta w dniu 21.12.2018 roku z Patro Invest sp. z o.o. z siedzibą w Płocku. Wartość

udzielonej pożyczki wynosi **2 204 tys. zł (517 tysięcy euro)**. Wysokość oprocentowania wynosi 6%. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2020r.

Nota 2 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 30.06.2020r. Spółka nie wykazuje długoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka wykazuje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości **8 tys. EURO**.

Emitent w roku 2018 w związku z niepewnością co do możliwości zrealizowania aktywa z tytułu odroczonego podatku (podejście ostrożnościowe) rozpoznaje aktywa z tytułu podatku odroczonego do wysokości rezerw na podatek odroczoney.

Nota 3 Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
Należności od jednostek powiązanych	0	28
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0	23
- do 12 miesięcy	0	23
- inne	0	6
Należności od jednostek pozostałych	86	196
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0	58
- do 12 miesięcy	0	58
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	86	111
- inne		27
Należności krótkoterminowe netto, razem	86	224
- odpisy aktualizujące wartość należności	0	2
Należności krótkoterminowe brutto, razem	86	226

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
Stan na początek okresu	2	380
Różnice kursowe	0	-11
a) zmniejszenia (z tytułu)	2	367
- likwidacji Spółki	0	367
- rozwiązanie odpisu na należności	2	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	0	2

Na dzień 30.06.2020r. wartość odpisów aktualizujących wartość należności wynosi 0 euro. Uchwałą Zarządu z dnia 30.06.2020 roku w związku z wykreśleniem dłużnika z Krajowego Rejestru Sądowego podjęto Uchwałę o zniesieniu wszelkich sald dłużnika (Turystyka i Biura Podróży Sp. z o.o.)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO (STRUKTURA WALUTOWA)	30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
a) w walucie polskiej	86	224
Należności krótkoterminowe, razem	86	224

Nota 4 Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
1) w jednostkach powiązanych	245	8 222
a) akcje (wartość bilansowa):	0	7
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	0	-6
- wartość według cen nabycia	0	13
b) udzielone pożyczki w tym:	245	8 215
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	0	20
- wartość według wartości udzielenia pożyczek	245	8 195
2) w jednostkach pozostałych	0	31
a) udzielone pożyczki w tym:	0	31
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	-133	-115
- wartość według wartości udzielenia pożyczek	133	146
Wartość bilansowa, razem	245	8 253

Na dzień 30.06.2020r. Spółka wykazuje w krótkoterminowych aktywach finansowych następujące pożyczki:

1. W jednostkach powiązanych kwota 245 tys. euro dotyczy pożyczki zawartej w dniu 30.12.2019 roku z FON Spółka Europejska z siedzibą w Tallinnie. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 27 200 tys. zł, co stanowi równowartość 6 059 tys. euro. Wysokość oprocentowania wynosi WIBOR 1M + 0,5%. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2024r. Pożyczka została zakwalifikowana jako pożyczka długoterminowa. W związku z wcześniejszą spłatą po dniu bilansowym kwoty 245 tys. euro została ona wykazana w krótkoterminowych aktywach finansowych pomniejszając kwotę pożyczki w długoterminowych aktywach finansowych do kwoty **5 241 tys. euro**
2. W jednostkach pozostałych: Umowa pożyczki zawarta w dniu 22.07.2013 roku z osobą fizyczną. Przedmiotem umowy jest pożyczka pieniężna w kwocie **500 tys. zł, co jest odpowiednikiem 117 tysięcy euro**. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych, powiększonej o 12%. Odsetki są naliczane w okresach 1-miesięcznych. Pożyczkobiorca zobowiązał się do zwrotu ww. kwoty do dnia 30.12.2014 r. Pożyczka jest zabezpieczona wekslem, hipoteką oraz Oświadczeniem złożonym w trybie art.777 K.P.C. Spółka objęła pożyczkę wraz z odsetkami 100% odpisem aktualizującym. Kierując się zasadą ostrożności Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wierzytelność w wysokości 100% , mając na uwadze czasookres w jakim przeprowadzone zostanie postępowanie egzekucyjne oraz potencjalne trudności jakie mogą wystąpić w trakcie realizacji zabezpieczenia.
3. IFERIA S.A. z siedzibą w Płocku – 2.681 993 akcji zwykłych na okaziciela o łącznej sumie **53 tys. zł.** (12 444 euro), posiadane akcje stanowią 14,71% kapitału zakładowego IFERIA S.A. i tyle samo głosów na WZA. Wartość księgowa na dzień 31.12.2018 to **27 tys. zł.(6 339 euro)** W dniu 19.02. 2019roku Emitent zbył wszystkie posiadane akcje za cenę **2 tys. zł (469 euro)** na rzecz podmiotu powiązanego- osoby fizycznej.

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka wykazuje jako krótkoterminowe aktywa finansowe następujące pożyczki:

1. Umowa pożyczki zawarta w dniu 21.05.2018 r. Z Office Center Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 292 tys. zł (68 tys. Euro). Oprocentowanie wynosi 6%. Termin zwrotu pożyczki ustalono na 30.06.2019r. W dniu 04.01.2019 pożyczka została spłacona. Na dzień 31.12.2018 saldo pożyczki wynosi 253 tys. PLN (59 tys. EUR).
2. Umowa pożyczki zawarta 14.12.2018 r. Z IFEA Sp.z o.o. z siedzibą w Płocku. Wartość udzielonej

pożyczki wyniosła 35 083 tys. Zł (8 159 tys. EUR). Oprocentowanie wynosi WIBOR6M + 3%. Termin zwrotu pożyczki ustalono na 29.12.2018r. W dniu 31.12.2018 r. Emitent zawarł Aneks do Umowy pożyczki wskazujący nowy termin spłaty pożyczki przez Kredytobiorcę. Strony przedłużyły termin spłaty pożyczki do 30.06.2019 r., Pozostawiając bez zmian pozostałe warunki umowy pożyczki z dnia 14.12.2018 r. Na dzień 31.12.2018 saldo pożyczki wynosi 35 000 tys. PLN (8 136 EUR).

Nota 5 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych*	114	2
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	114	2

*Rachunki bankowe w Polsce zostały zamknięte-Emitent używa rachunek bankowy

Nota 6 AKTYWA DŁUGOTERMINOWE PRZEZNACZONE DO WYDANIA

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY/WYDANIA	30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży – mieszkanie, grunty, stacja transformatorowa, parking	0	279
RAZEM	0	279

- W dniu 08.01.2019r. Spółka zawarła jako pożyczkobiorca umowę pożyczki zabezpieczonej ze spółką Elkop SE, której zabezpieczeniem były lokal niemieszkalny położony w Płocku, grunty zabudowane parkingiem, agregatem prądotwórczym oraz stacją transformatorową położone w Płocku ; 2/4 części we współużytkowaniu wieczystym działek wykazywanych w sprawozdaniu za 2018r. jako przeznaczone do zbycia. W wyniku niespłacenia pożyczki, Elkop SE przejął nieruchomość, w wyniku czego zaspokojone zostały roszczenia wynikające z Umowy Pożyczki co z dnia 14 grudnia 2018r. oraz ostatecznym przeniesieniem własności nieruchomości na spółkę ELKOP SE. Szczegóły transakcji opisano w notce 18.

Nota 7 Kapitał zakładowy (struktura)

Stan na 30.06.2020 roku

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) na 30.06.2020r.							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	Na okaziciela	brak	brak	25.000.000	0,11 EUR wartość nominalna jednej akcji	udziałami spółki z o.o. oraz gotówką	19-04-2018 roku
Liczba akcji razem				25.000.000			
Kapitał zakładowy, razem					2.750.000 EUR		
Wartość nominalna jednej akcji = 0,11 EUR							

Kapitał akcyjny jest w całości opłacony.

Liczba akcji w okresie sprawozdawczym roku obrotowego 2019 nie uległa zmianie.

Year 2019

Wartość księgowa na 30.06.2020	8 475 tys. EUR
Liczba akcji na 30.06.2020	25 000 000
Wartość księgowa na akcję (w EURO)	0,34 EUR
Rozwodniona liczba akcji	25 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w EURO)	0,34 EUR

Stan na 30.06.2020 roku i 30.10.2020 roku

Na dzień 30.10.2020 według najlepszej wiedzy Zarządu, struktura pośrednich i bezpośrednich akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiała się następująco:

Lp.	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW	DATA
1	Patro Invest OU	16 372 683	65,50%	16 372 683	65,50%	15.10.2020
x	Razem	25 000 000	100	25 000 000	100	-

Stan na 31.12.2018 roku

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) na 31.12.2018 r.							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	Na okaziciela	brak	brak	25 000 000	0,11 EUR wartość nominalna jednej akcji	udziałami spółki z o.o. oraz gotówka	19-04-2018 roku
Liczba akcji razem				25 000 000			
Kapitał zakładowy, razem					2.750.000 EUR		
Wartość nominalna jednej akcji = 0,11 EUR							

Na 31 grudnia 2018r ilość akcji równa się 25 000 000 sztuk
Kapitał akcyjny jest w całości opłacony.

Rok 2018

Wartość księgowa na dzień 31.12.2018	11 603 tys. euro
Liczba akcji na dzień 30.06.2020	25 000 000
Wartość księgowa na akcję (w EURO)	0,46 euro
Rozwodniona liczba akcji	25 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w EURO)	0,46 euro

Stan na 31.12.2018 roku

Lp.	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW	DATA
1	Patro Invest OU	15 035 832	60,14%	15 035 832	60,14%	11.12.2018
	Razem	25 000 000	100	25 000 000	100	-

Nota 8 Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	8	329
Różnice kursowe	0	-10
a) odniesiony na wynik finansowy, w tym:	0	319
- podatek od niezapłaconych odsetek	0	14
- wycena nieruchomości	0	305
2. Zwiększenia	0	18
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych	0	18
- niezapłacone odsetki od należności oraz z wyceny inwestycji krótkoterminowych	0	15
- wycena nieruchomości	0	3
3. Zmniejszenia	8	-329
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	8	-329
- zapłaconych odsetek od pożyczek	8	-21
- wycena nieruchomości	0	-308
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym :	0	8
- podatek od niezapłaconych odsetek	0	8

Nota 9 Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
1. Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	0	33
- kaucja	0	1
- zobowiązania pozostałe (przekształcenie prawa wieczystego użytkowania gruntu w prawo własności – końcowy term spłaty marzec 2023r.)	0	32
Stan na koniec okresu razem	0	33

Nota 10 Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
a) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	595
- z tytułu pożyczek	0	52
- z tytułu dostaw i usług	0	15
- inne	0	528
b) zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4	45
- z tytułu dostaw i usług	4	32
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0	4
- inne	4	9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	8	640
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
a) w walucie polskiej	8	640
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	8	640

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

Nota 11 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

W prezentowanym okresie w Spółce nie występują zobowiązania i aktywa warunkowe.

W okresie sprawozdawczym zostały przeprowadzone działania kontrolne, które wynikają z wezwania Emitenta do zwrotu należnego Spółce podatku. Obecnie procedury w tej kwestii są nadal wykonywane. W opinii Zarządu po zakończeniu wszystkich procedur urzędowych fundusz zostanie wypłacony Spółce.

W okresie sprawozdawczym ATLANTIS SE nie był stroną żadnego postępowania lub postępowania toczącego się przed sądem, organem arbitrażowym lub organem administracji publicznej, którego wartość przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

Organy podatkowe mają prawo wglądu do ewidencji podatkowej Spółki przez okres do 5 lat od złożenia zeznania podatkowego oraz w przypadku stwierdzenia błędów, nakładania dodatkowych podatków, odsetek i kar. Organy podatkowe nie przeprowadzały w Spółce żadnych kontroli podatkowych w okresie 01.01.2019-30.06.2020.

Od 30.06.2020 istnieje możliwość wypłaty dywidendy pod warunkiem wypracowania przez spółkę zysku. 30.06.2020 spółka zanotowała stratę netto w wysokości (-2.800 tys. EUR) W związku z tym brak jest podstaw do wypłaty dywidendy

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**Nota 12 Przychody netto ze sprzedaży produktów (s. rzeczowa -rodzaje działalności)**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	Okres od 1 stycznia od 2018 do 31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
przychody z tytułu odsetek z działalności inwestycyjnej (odsetki od udzielonych pożyczek)	473	83
pozostała sprzedaż	144	56
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	617	139
- w tym: od jednostek powiązanych	617	128

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	Okres od 1 stycznia od 2018 do 31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
a) kraj*	473	139
b) eksport	144	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	617	139
- w tym: od jednostek powiązanych	617	128

Wynik na działalności zaniechanej	01.01.2019 -30.06.2020 (TYS. EURO)	01.01 -31.12.2018 (TYS. EURO)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów materiałów	0	466
Pozostałe przychody operacyjne	0	6
Koszty działalności ogółem	0	-358
Pozostałe koszty operacyjne	0	-325
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	0	-211
Zysk/strata ze zbycia działalności	0	-2 727
Podatek dochodowy	0	0
Wynik netto przypisany działalności zaniechanej	0	-2 938

Zarząd udziela dobrze zabezpieczonych pożyczek gotówkowych wielu wiarygodnym podmiotom. Zarząd Emitenta jest zdania, że obecna sytuacja gospodarcza pozwoli Spółce z sukcesem konkurować z innymi podmiotami z branży finansowej. Zarząd wskazuje, że w jego ocenie zaproponowany kierunek działalności pozwoli Spółce w bezpieczny i efektywny sposób pomnażać posiadane przez nią aktywa.

W 2019 roku Emitent nie zaniechał prowadzenia działalności gospodarczej w żadnym obszarze.

Działalność zaniechana z 2018 roku została opisana w nocie 18.

Nota 13 Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	Okres od 1 stycznia od 2018 do 31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
a) amortyzacja	0	7
b) zużycie materiałów i energii	1	5
c) usługi obce	31	90
d) podatki i opłaty	1	4
e) wynagrodzenia	0	126
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	17
g) pozostałe koszty rodzajowe	4	6
Koszty według rodzaju, razem	37	255
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	37	255

Nota 14 Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	Okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
a) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	217
b) pozostałe, w tym:	241	1
- spisane wierzytelności	218	0
- inne	23	1
Inne koszty operacyjne, razem	241	218

Spółka dokonała na dzień 31.12.2018r odpisu aktualizującego składników majątku wykazanych w pozycji aktywa przeznaczone do zbycia. Transakcja przejęcia majątku nastąpiła w 2019 na kwotę 1,20 mln zł i do takiej wartości spółka urealniła wartość aktywów przeznaczonych do zbycia. Spisanie wierzytelności wynosił **926 tys. zł. / 217 tys. euro.** (Nota 6)

Nota 15 Przychody finansowe z tytułu odsetek

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	Okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
a) pozostałe odsetki	1	1
- od pozostałych jednostek	1	1
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1	1

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	Okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	Okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
a) dodatnie różnice kursowe	0	3
b) Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	0	155
- udziały oraz akcje	0	155
- od jednostek pozostałych	0	155
c) pozostałe, w tym:	5	280
- przychody z cesji	0	280
- umorzenie odsetek	5	0
Inne przychody finansowe, razem	5	438

Nota 16 Koszty finansowe z tytułu odsetek

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	Okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
a) od kredytów i pożyczek, obligacji	0	86
b) pozostałe odsetki	0	1
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	0	87
INNE KOSZTY FINANSOWE	Okres od 1 stycznia 2019	Okres od 1 stycznia od

	do 30 czerwca 2020 (TYS. EURO)	2018 do 31 grudnia 2018 (TYS. EURO)
c) pozostałe, w tym:	3 150	0
- usługi związek z połączeniem spółek	0	3
- sprzedaż inwestycji	28	0
- spisanie akcji	2 973	0
- różnice kursowe	0	0
- inne	149	0
Inne koszty finansowe, razem	3 150	4

Kwota 2 973 tys. EURO wynika z dokonania odpisu akcji IFEA. Zdarzenie to zostało opisane w Nocie 1.

Nota 17

Zysk przypadający na jedną akcję na dzień 30.06.2020r.

Z działalności kontynuowanej

Średnia ważona ilość akcji	25 000 000
Zysk/strata za 12 miesięcy	-2 800 tys. EUR
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą	-0,11 EUR

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

Zysk przypadający na jedną akcję na dzień 31.12.2018r.

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej

Średnia ważona ilość akcji	25 000 000
Zysk za 12 miesięcy	- 2 921 tys. EUR
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą	- 0,11 EUR

Z działalności kontynuowanej

Średnia ważona ilość akcji	25 000 000
Zysk za 12 miesięcy	17 tys. EUR
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą	0,00 EUR

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

Nota 18 Działalność zaniechana

Wyniki finansowe działalności zaniechanej przedstawiają się w sposób następujący:

W dniu 19.12.2018r. pomiędzy Emitentem oraz spółką ELKOP S.A. w Płocku zawarta została umowa przewłaszczenia nieruchomości Spółki celem zabezpieczenia roszczeń ELKOP S.A. wynikających z Umowy pożyczki z dnia 14.12.2018r. Emitent dokonał przewłaszczenia na pożyczkodawcę spółkę ELKOP S.A. prawa własności nieruchomości gruntowych oraz posadowionego na tych nieruchomościach budynku biurowego o łącznej powierzchni 10.319,55 m², położonych w Płocku. Przewłaszczenie nieruchomości stanowi zabezpieczenie roszczeń pożyczkodawcy ELKOP S.A. do kwoty **37 000 tys. zł (8 605 tys. euro)**., Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie przewiduje, że w razie uchybienia przez Emitenta terminom spłaty pożyczki i odsetek wynikających z Umowy pożyczki z dnia 14.12.2018r. pożyczkodawca będzie uprawniony do zaspokojenia się poprzez sprzedaż lub przejęcie własności nieruchomości zgodnie z ustaloną przez strony wartością **37 000 tys. zł (8 605 tys. euro)**.

Mimo upływu określonego na dzień 29.12.2018r. terminu Emitent nie dokonał terminowej spłaty zadłużenia wynikającego z Umowy pożyczki z dnia 14.12.2018r. Emitent informuje, że postanowił

przeznaczyć aktywa Spółki jakimi są nieruchomości zabezpieczające spłatę zobowiązań wynikających umowy pożyczki z dnia 14.12.2019r. na zaspokojenie wszelkich roszczeń pożyczkodawcy wyczerpując je w całości. W dniu 31.12.2018r. Emitent otrzymał oświadczenie ELKOP S.A. w sprawie przejęcia prawa własności nieruchomości przewłaszczonych na ELKOP S.A. na zabezpieczenie roszczeń tej spółki wynikających z Umowy pożyczki z dnia 14.12.2018r. Na mocy umowy przewłaszczenia z dnia 19.12.2018r. ELKOP S.A. było uprawnione do przejęcia prawa własności nieruchomości Spółki w przypadku gdyby Emitent nie spełnił swoich zobowiązań wynikających z zaciągniętych umów pożyczek w ustalonych terminach. Na skutek złożonego przez ELKOP S.A. w Płocku w dniu 31.12.2018r. oświadczenia o przejęciu własności nieruchomości doszło do zaspokojenia roszczeń ELKOP S.A. wynikających z Umowy pożyczki z dnia 14.12.2018r. oraz definitywnego przeniesienia własności nieruchomości na spółkę ELKOP S.A.

W roku obrotowym 2019 nie wystąpiła działalność zaniechana.

	01.01.2019 -30.06.2020 (TYS. EURO)	01.01 -31.12.2018 (TYS. EURO)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów materiałów		466
Pozostałe przychody operacyjne		6
Koszty działalności ogółem		358
Pozostałe koszty operacyjne		325
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		-211
Zysk/strata ze zbycia działalności		-2 727
Zysk /strata z działalności zaniechanej		- 2 938

Przepływy środków pieniężnych netto działalności zaniechanej przedstawiają się następująco:

	01.01.2019 -30.06.2020 (TYS. EURO)	01.01 -31.12.2018 (TYS. EURO)
Przepływy z działalności operacyjnej		-66
Wpływy / (wyływy) środków pieniężnych netto		-66

8. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota 19 Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych

I . Pozycja „inne korekty” w działalności operacyjnej z 2019 r. w wysokości **3 519 tys. EUR** dotyczy odpisu akcji IFEA w wysokości **3 003 tys. EUR**, przejęcia nieruchomości w wysokości **279 tys. EUR**, spisanej pożyczki udzielonej dla OFFICE CENTER w wysokości 146 tys. EUR oraz kompensaty wzajemnych wierzytelności w wysokości **91 tys. EURO**.

Pozycja „inne korekty” w działalności operacyjnej z 2018r. w wysokości 77 tys. EUR dotyczy rozliczenia połączenia jednostek.

9. Transakcje z podmiotami powiązanymi:

Nota 20 Transakcje z podmiotami powiązanymi Powiązania Spółki ATLANTIS SE

Powiązania Osobowe Zarząd:

- Damian Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej: ELKOP SE, DAMF INWESTYCJE S.A., PREZES ZARZĄDU: FON SE, INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE , ATLANTIS SE, CZŁONEK ZARZĄDU PATRO INWESTYCJE SP. Z O.O., PATRO INVEST OÜ

Powiązania Osobowe Rada Nadzorcza ATLANTIS SE

- Wojciech Hetkowski - Członek Rady Nadzorczej: ELKOP SE, ATLANTIS SE, FON SE, INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE, INVESTMENT FRIENDS SE, DAMF INWESTYCJE S.A.

- Małgorzata Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej: ELKOP SE, ATLANTIS SE, FON SE, INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE, INVESTMENT FRIENDS SE, DAMF INWESTYCJE S.A., Prezes Zarządu; PATRO INWESTYCJE SP. Z O.O.,
- Martyna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej: ELKOP SE, ATLANTIS SE, FON SE, INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE, DAMF INWESTYCJE S.A.,
- Jacek Koralewski – Prezes Zarządu ELKOP SE, Członek Rady Nadzorczej: Atlantis SE, Fon SE, Investment Friends SE, Investment Friends Capital SE, Damf Inwestycje S.A.

Transakcje :

Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

Na dzień **30 czerwca 2020 roku** w Spółce występują poniższe pożyczki udzielone do jednostek powiązanych:

AKTYWA FINANSOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK w tys. EURO								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		EUR	waluta	zł	waluta			
FON Spółka Europejska	Tallin	6 059 tys.	EUR	5 486	EUR	WIBOR 1M + 0,5%	31.12.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
PATRO INWESTOU	Tallin	2 727	EUR	2 489	EUR	WIBOR 1M + 0,5%	31.12.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
DAMAR PATRO UU*	Tallin	307	EUR	307	EUR	2,5%	30.06.2022	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
RAZEM		9 093	EUR	8 282	EUR			

* Pożyczka udzielona w EURO.

AKTYWA FINANSOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK w tys. PLN								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		PLN	waluta	zł	waluta			
FON Spółka Europejska	Tallin	27 000	PLN	24 444	PLN	WIBOR 1M + 0,5%	30.06.2023	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
PATRO INWESTOU	Tallin	12 153	PLN	11 091	PLN	WIBOR 1M + 0,5%	31.12.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
RAZEM		39 153	PLN	35 535	PLN			

Na dzień **30 czerwca 2020 roku** w Spółce nie występują pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych.

Na dzień **31 grudnia 2018 roku** w Spółce występują poniższe pożyczki udzielone do jednostek powiązanych:

AKTYWA FINANSOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK w tys. EUR								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
PATRO INVEST SP. Z O.O.	Płock	512	EUR	513	EUR	6%	04.01.2020	weksel
OFFICE CENTER SP Z O.O..	Płock	59	EUR	59	EUR	6%	31.12.2018	weksel
IFEA SP. Z O.O.	Płock	8 140	EUR	8 159	EUR	WIBOR 6M +3%	31.12.2018	Weksel, poręczenie
RAZEM		8 711	EUR	8 731	EUR			

AKTYWA FINANSOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK w tys. PLN								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
PATRO INVEST SP. Z O.O.	Płock	2 200	PLN	2 204	PLN	6%	04.01.2020	weksel
OFFICE CENTER SP Z O.O..	Płock	253	PLN	255	PLN	6%	31.12.2018	weksel
IFEA SP. Z O.O.	Płock	35 000	PLN	35 083	PLN	WIBOR 6M +3%	31.12.2018	Weksel, poręczenie
RAZEM		37 453	PLN	37 542	PLN			

Decyzją Zarządu z dnia 28 listopada 2019 roku dokonano spisania należności z tytułu pożyczki udzielonej Office Center w wyniku czego Spółka poniosła koszty finansowe w wysokości 652 tys.PLN (149 TYS EUR).

Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek na dzień 31.12.2018 przedstawia poniższa tabela:

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK w tys. PLN								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
PATRO INVEST OU		200	PLN	223	PLN	6%	31.12.2018	weksel

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK w tys.EUR								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		EUR	waluta	EUR	waluta			
PATRO INVEST OU		47	EUR	52	EUR	6%	31.12.2018	weksel

Emitent nie udzielał gwarancji żadnym podmiotom.

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30.06.2020 (w tys. euro)	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności z tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych
FON SE	47	0	5 486
ELKOP SE	0	4	0
IFEA AP.Z O.O.	384	0	0
Office Center Sp. z o.o.	1	0	0
Patro Invest sp. z o.o.	18	0	0
Damar Patro UU	1	0	307
Patro Invest OU	21	0	2 489
Fon Zarządzanie Nieruchomościami	175	0	0
razem	647	4	8 282

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2018 (w tys. euro)	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązanym	Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych	Koszty z tytułu kar	Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności z tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zob. na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych
DAMF KSIĘGOWOŚĆ SP. Z O.O.	10	0	0	23	0	1	0	0	0
ELKOP S.A.	20	0	1	18	0	13	6	0	80
FON SE	0	0	2	0	0	0	0	0	0
IFEA SP. Z O.O.	0	19	0	0	0	0	0	8 222	0
RESBUD SE	0	0	20	3	0	2	0	0	1
Investment Friends SE	11	0	0	0	0	0	0	0	0
Investment Friends Capital SE	7	0	0	0	0	1	0	0	0
Office Center Sp. z o.o.	47	3	63	0	321	5	0	60	268
Patro Invest sp. z o.o.	1	1	0	0	0	0	0	517	0
Platynowe Inwestycje SE	1	0	0	0	0	0	0	0	0
Kopanina Administracja sp. z o.o. spółka komandytowa	0	24	0	0	0	0	0	0	0
Kopanina Administracja sp. z o.o.	0	24	0	0	0	0	0	0	0
Razem	97	71	86	44	321	22	6	8 799	349

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Prezes Zarządu	2019	2018
Wynagrodzenie Prezes Zarządu Pani Anny Kajkowskiej z tytułu umowy o pracę i pełnionej funkcji w wysokości brutto		163 tys. PLN = 38 tys. EUR

Rada Nadzorcza	2019	2018
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej z tytułu pełnionej funkcji w wysokości brutto		27 tys. PLN = 6 tys. EUR

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

W roku obrotowym 2019 Zarząd oraz Rada Nadzorcza nie otrzymywały wynagrodzenia.

Rada Nadzorcza 01-01-2018– 31-12-2018

1	Hetkowski Wojciech	10 000 PLN	2 344 EUR
2	Koralewski Jacek	1 600 PLN	375 EUR
3	Patrowicz Damian	7 087 PLN	1 661 EUR
4	Patrowicz Małgorzata	7 087 PLN	1 661 EUR
5	Patrowicz Martyna	1 134 PLN	266 EUR
	Razem:	26 909 PLN	6 307 EUR

Note 21 Informacje o instrumentach finansowych

30 czerwca 2020 r.

Klasy instrumentów finansowych	Wartość godziwa przez całkowite dochody	Wartość godziwa przez wynik finansowy	Zamortyzowany koszt	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Razem aktywa finansowe	0	0	8 482		8 482
Udzielone pożyczki	0	0	8 282		8 282
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	0	86		86
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	114		114

31 grudnia 2018 r.

Klasy instrumentów finansowych	Wartość godziwa przez całkowite dochody	Wartość godziwa przez wynik finansowy	Zamortyzowany koszt	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Razem aktywa finansowe	3 003	6	8 984		11 993
Akcje i udziały wartość bilansowa	3 003	6			3 009
-Wartość wyceny ujęta w rachunku zysków i strat		-6			-6
- Wartość wyceny ujęta w kapitale z aktualizacji	-11 561				-11 561
-Wartość w cenie nabycia	14 564	13			14 576

Udzielone pożyczki			8 253		8 253
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			224		224
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			2		2
Razem zobowiązania finansowe				52	52
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek				52	52

Metody wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych prezentowanych w wartości godziwej (hierarchia wartości)

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

Poziom 1: ceny notowane na aktywnym rynku (niekorygowane) dla identycznych aktywów lub zobowiązań;
 Poziom 2: metody wyceny, w których wszelkie dane mające istotny wpływ na szacowaną wartość godziwą są obserwowalnymi, bezpośrednio lub pośrednio, danymi rynkowymi;
 Poziom 3: metody wyceny, w których dane wejściowe mające istotny wpływ na szacowaną wartość godziwą nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej na dzień 31.12.2018r:

	31 grudnia 2018	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje krótkoterminowe nienotowane	6	0	0	6
Udziały długoterminowe nienotowane	3 003	0	0	3 003
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	3 009	3 009	0	3 009
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-

W okresie sprawozdawczym nie było żadnych przesunięć wyceny instrumentów pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej. Zarząd w ramach zarządzania ryzykiem rynkowym kontroluje stopień narażenia spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

Uzgodnienie wartości godziwej poziomu 3 z wyceną aktywów finansowych Stan na 31 grudnia 2018 r.

	Udziały/Akcje nienotowane na giełdzie w tys. EUR	Inne w tys. EUR	Razem w tys. EUR
Stan na początek okresu 01.01.2018	6 334	0	6 334
Akcje długoterminowe nienotowane	- 3 238		-3 238
Stan na koniec okresu 31.12.2018r.	3 003		3 003

Zarząd Emitenta w dniu 09.07.2020r. podjął decyzję o dokonaniu na dzień bilans 30.06.2020r. aktualizacji wyceny wartości aktywów finansowych Spółki. Na dzień bilansowy 30.06.2020r Emitent posiadał 12.529 udziałów spółki IFEA Sp. z o.o., która to liczba stanowiła 43,33% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniała do oddania 12.529 głosów stanowiących 43,33% ogólnej liczbie głosów IFEA Sp. z o.o. Emitent w dniu 9.07.2020r. podjął decyzję o dokonaniu w VI kwartale roku obrotowego 2019/2020 aktualizacji wartości w aktywach finansowych Emitenta z tytułu zmniejszenia wartości udziałów IFEA Sp. z o.o. o kwotę **12.915 tys. zł.**

Dotychczas prezentowana wartość 12.529 udziałów IFEA Sp. z o.o. w rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta na 31.12.2018 roku wynosiła **12.915 tys. zł / (3003 tys. euro)** Zarząd Emitenta podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego wartości powyższego aktywa w związku z likwidacją spółki IFEA Sp. z o.o.

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

Na koniec **2018** roku Spółka posiada udziały w spółce IFEA Sp. z o.o. (w wartości netto po odpisie aktualizującym **12 915 tys. zł./3033 tys. euro**).

Opis sposobu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży przypisanych do wyceny w ramach 3 poziomu hierarchii wartości godziwej na dzień 31.12.2018r.

Wartość godziwa posiadanych udziałów IFEA sp. z o.o. w Atlantis SE została określona na podstawie porównania wartości inwestycji do procentowego udziału posiadanego przez Atlantis SE w wartości kapitałów własnych IFEA Sp. z o.o. Na dzień 31.12.2018 r., w ocenie Zarządu Spółki nie zachodziły przesłanki utraty wartości określone w MSR 39 w odniesieniu do posiadanych udziałów IFEA Sp. z o.o. Wartość inwestycji zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży odzwierciedla wartość godziwą tych inwestycji na dzień 31.12.2018r.

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

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2018r.	wartość pozycji w tys. PLN (wartość przed odpisem aktualizującym)	Ryzyko rynkowe zmiany wartości godziwej			
		wpływ na wynik netto		wpływ na kapitał własny/ całkowite dochody (bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego)	
		9,50%	-9,50%	9,50%	-9,50%
Aktywa finansowe nie notowane GPW – inwestycje długoterminowe – dostępne do sprzedaży	3 032 EUR	0	0	EUR 288,04	EUR -288,04

10. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów niekontrolujących.

W dniu 19.04.2018r. dokonano rejestracji połączenia Emitenta uprzednio działającego jako spółka akcyjna prawa polskiego pod firmą ATLANTIS SPÓŁKA AKCYJNA ze spółką ATLANTIS1 Polska Akciová společnost. Spółka przejmująca ATLANTIS S.A. działa w branży udzielania wysokokwotowych pożyczek natomiast ATLANTIS 1 Polska Akciová společnost działa w branży produkcja, handel i usługi inne zgodnie z przedmiotem działalności ujawnionym we właściwym rejestrze, przy czym ATLANTIS1 Polska Akciová společnost jest podmiotem celowym, który zarejestrowany został w dniu 10 października 2017r.

W wyniku rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie połączenia Emitent przyjął formę prawną Spółki Europejskiej oraz aktualnie działa pod firmą ATLANTIS SE z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000728463.

Połączenie nastąpiło na warunkach określonych w Planie Połączenia z dnia 30.11.2017r. udostępnionym bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronach internetowych łączących się spółek odpowiednio pod adresami ATLANTIS S.A. – <http://www.atlantis-sa.pl> oraz ATLANTIS1 Polska Akciová společnost – <http://atlantise.eu> a także raportem bieżącym ATLANTIS S.A. ESPI nr 42/2017 w dniu 30.11.2017r.

Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez ATLANTIS S.A. spółki ATLANTIS1 Polska Akciová společnost, zgodnie z postanowieniami artykułu 2 ust. 1 w związku z artykułem 17 ust. 2 lit a oraz 18 Rozporządzenia Rady WE nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej SE z dnia 8 października 2001 r. Dz.Urz.UE.L Nr 294, str. 1.

Połączenie zostało zaakceptowane przez Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 3 stycznia 2018r. uchwałą nr 9, podaną do publicznej wiadomości raportem bieżącym ESPI nr 1/2018 w dniu 3 stycznia 2018r.

Rozliczenie połączenia w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Realizując wyżej opisane połączenie akcjonariusze jednostki dominującej Atlantis SA posiadali kontrolę nad spółką, która podlegała łączeniu i nie utracili tej kontroli w wyniku przeprowadzonych operacji. W związku z powyższym w księgach Atlantis SA możliwe było rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów. Generalna zasada zastosowania metody łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wzajemnych wyłączeń.

Spółka przeprowadziła rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- Ujęto w księgach rachunkowych Atlantis SA aktywa i pasywa według wartości wynikającej z ksiąg spółki przejmowanej Atlantis1 Polska AS po uprzednim doprowadzeniu ich do porównywalności
- Dokonano wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów operacji gospodarczych dokonanych w danym roku obrotowym, w tym posiadanych akcji w spółce przejmowanej.
- Dokonano wyłączenia kapitału podstawowego spółki przejmowanej. Różnicę pomiędzy sumą przejętych aktywów i pasywów wykazano jako odrębny kapitał spółki.
- Koszty poniesione w związku z połączeniem zaliczono do kosztów finansowych.

Przekształcenie okresu porównywalnego.

W związku z tym, iż Atlantis1 Polska AS został utworzony 10 października 2017 roku nie przedstawia się przekształcenia bilansu oraz rachunku zysków i strat za poprzedni okres sprawozdawczy w wyniku połączenia spółek Atlantis SA oraz Atlantis1 Polska AS.

Nota 22 Ryzyka

Ryzyko związane z inwestycjami

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

Ryzyko inwestycji w instrumenty finansowe rynku niepublicznego

Emitent dokonuje inwestycji w instrumenty finansowe rynku niepublicznego, które charakteryzują się tym, że nie są dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych, czyli giełdach. Należą do nich m. in. udziały i akcje spółek niepublicznych, obligacje wyemitowane przez te spółki. Inwestowanie na rynku niepublicznym polega na zawieraniu transakcji w zakresie instrumentów finansowych między Emitentem, a Inwestorami lub tylko pomiędzy Inwestorami. Lokowanie środków w emisje niepubliczne wiąże się z możliwością uzyskania wyższej stopy zwrotu w porównaniu z portfelem spółek notowanych na GPW, przy

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

Udzielane pożyczki

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

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności, ryzyko stopy procentowej. Zarząd jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem w Spółce oraz nadzór nad jego przestrzeganiem. Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona kontraktu o instrument finansowy nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami. Narażenie Spółki na ryzyko kredytowe wynika głównie z indywidualnych cech każdego klienta. Spółka na bieżąco monitoruje swoje należności. Spółka tworzy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które odpowiadają oszacowanej wartości poniesionych strat na należnościach handlowych i pozostałych oraz na inwestycjach.

Celem polityki kredytowej Spółki jest utrzymanie wskaźników płynności finansowej na bezpiecznym,

wysokim poziomie, terminowość regulowania zobowiązań wobec dostawców oraz minimalizacja kosztów związanych z obsługą zobowiązań bankowych. Polityka zarządzania zobowiązaniami i należnościami od dostawców i odbiorców służy również minimalizacji wykorzystania kredytów bankowych i związanych z nimi kosztów finansowych. Ma na celu ustalenie warunków wzajemnych płatności w taki sposób, aby przestrzegając zasady terminowej realizacji własnych zobowiązań, korzystać również z kredytu kupieckiego.

Globalna pandemia COVID-19

W wyniku rozprzestrzeniania się koronawirusa na terenie Estonii i Polski działania prowadzone przez firmę nie zostały znacząco ograniczone. Wszystkie czynności wykonywane przez firmę związane z administracją są wykonywane na bieżąco. Część zadań jest wykonywana przez współpracowników w warunkach domowych, natomiast kontakty między nimi a partnerami biznesowymi odbywają się za pomocą środków porozumiewania się na odległość.

Termin spłaty pożyczek na dzień 30.06.2020

30/06/2020 w tys. EUR	< 1 rok	1-2 lat	2-3 lat	Powyżej 3 lat
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	114			
Udzielone pożyczki	0	307	0	7 975
Razem	114	307	0	7 975

Termin spłaty pożyczek na dzień 31.12.2018

31/12/2018 w tys. EUR	< 1 rok	1-2 lat	2-3 lat	Powyżej 3 lat
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2			
Udzielone pożyczki	8 218	513	0	0
Razem	8 220	513	0	0

Ryzyko płynności

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

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

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zakupów i środków pieniężnych denominowanych w walucie innej niż odpowiednia waluta funkcjonalna. Ceny zakupu ustalone są w następujących walutach: EUR (euro), PLN (złoty polski). Zasady te były konsekwentnie stosowane we wszystkich prezentowanych latach.

W przypadku wahań kursu złotego w stosunku do EURO, Zarząd Atlantis SE może przeprowadzić testy warunków skrajnych dla tych aktywów. Zdaniem Zarządu test warunków skrajnych należy przeprowadzić, jeżeli wahania kursów walutowych spowodują różnicę wartości powyżej 20% wartości początkowej. Niniejsza nota zawiera listę znaczących zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim nie zostały one ujawnione w innych notach. Zasady te były konsekwentnie stosowane we wszystkich prezentowanych latach, chyba że określono inaczej.

Globalna pandemia COVID-19

W wyniku rozprzestrzeniania się koronawirusa na terenie Estonii i Polski działania prowadzone przez firmę

nie zostały znacząco ograniczone. Wszystkie czynności wykonywane przez firmę związane z administracją są wykonywane na bieżąco. Część zadań jest wykonywana przez współpracowników w warunkach domowych, natomiast kontakty między nimi a partnerami biznesowymi odbywają się za pomocą środków porozumiewania się na odległość.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty o zmiennej stopie procentowej. Wszystkie tego typu inwestycje mają zapadalność do jednego roku. Dodatkowo, Spółka jest stroną umów pożyczek szczegółowo opisanych w nocy 1 i 4. Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko związane z wpływem epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Emitenta

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Spółka jest umiarkowanie narażona na negatywne konsekwencje epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID19. Zarząd Spółki nie jest w stanie przewidzieć pełnych konsekwencji i skali spadku przychodów z działalności podstawowej, jednakże Emitent przewiduje, że obecna sytuacja może odbić się negatywnie na wynikach Spółki. Emitent również informuje, że wdraża procedury ochronne mające na celu ograniczenie możliwości zakażenia się przez kontrahentów Spółki, w szczególności Spółka dąży do eliminacji kontaktów osobistych i maksymalnie ogranicza spotkania, co powinno umożliwić Spółce niezakłóconą działalność. Emitent po przeprowadzeniu analizy aktualnie zaistniałej sytuacji związanej z epidemią koronawirusa SARS-CoV-2, wywołującego chorobę COVID-19, oraz jego potencjalnego wpływu na działalność Emitenta - wskazuje, że na dzień publikacji sprawozdania, Emitent nie zauważa wpływu ww. sytuacji na działalność Emitenta.

Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

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

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

	30.06.2020 (TYS. EURO)	31.12.2018 (TYS. EURO)
Kapitał własny	8 475	11 604
Wartość netto aktywów	8 475	11 604
Suma bilansowa	8 483	12 285
Wskaźnik kapitału własnego	0,99	0,94
Zysk netto/strata	-2 800	-2 921
Plus: amortyzacja	0	7
EBITDA	-2 800	-2 914
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	8	686
Wolne środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	359	8 255
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	0	-1

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

Wyszczególnienie	2019	tys.
Badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2019 do 30.06.2020 r.		3 EUR

W dniu 20.02.2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło firmę audytorską Number RT OU z siedzibą w Tallinnie Kristiine linnaosa, Sule tn 1, 11317, numer rejestrowy firmy 10213553, jako firmę audytorską, która przeprowadzi badanie sprawozdań finansowych Spółki za rok 2019 oraz 2020, a także dokona oceny sprawozdań rocznych za rok 2019 oraz 2020. Wynagrodzenie dla audytora będzie płatne zgodnie z umową zawartą pomiędzy ATLANTIS SE i Number RT OÜ.

Wyszczególnienie	2018	tys.
Badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 r.		1 EUR
Przegląd sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 r.		1 EUR

12. Przeciętne zatrudnienie

Struktura zatrudnienia		
Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:		
	30.06.2020	31.12.2018
Zarząd	1	1
Administracja	0	11
Razem	1	12

13. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Spółka prowadzi jednorodną działalność polegającą na świadczeniu pozostałych usług finansowych.

W bieżącym okresie zaniechano prowadzenia działalności w zakresie najmu. Omawiane zaniechanie działalności jest opisana szczegółowo w nocie 18. Zarząd nie zidentyfikował segmentów operacyjnych w Spółce.

INFORMACJE GEOGRAFICZNE.

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

za 2019 rok

OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH (TYS. EURO)	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (TYS. EURO)
TALLINN	473	0
Razem dla działalności finansowej	473	0
OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA DZIAŁALNOŚCI POZOSTAŁEJ	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH (TYS. EURO)	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (TYS. EURO)
PŁOCK	144	0
Razem dla działalności pozostałej	144	0

za 2018 rok

OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH (TYS. EURO)	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (TYS. EURO)
PŁOCK	83	0
Razem dla działalności finansowej	83	0
OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA DZIAŁALNOŚCI POZOSTAŁEJ	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH (TYS. EURO)	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (TYS. EURO)
PŁOCK	57	0
Razem dla działalności pozostałej	57	0

Informacje o wiodących klientach.

W okresie 01.01.2019-30.06.2020 Spółka uzyskała przychód z tytułu transakcji z pojedynczym klientem powyżej 10% łącznych przychodów jednostki:

- Klient nr 1 – 62,29 % z łącznych przychodów
- Klient nr 2 – 28,34 % z łącznych przychodów

W okresie 01.01.2018-31.12.2018 Spółka uzyskała przychód z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem powyżej 10% łącznych przychodów jednostki:

- Klient nr 1 – 18,12% z łącznych przychodów
- Klient nr 2 – 16,99% z łącznych przychodów
- Klient nr 3 – 16,99% z łącznych przychodów
- Klient nr 3 – 13,92% z łącznych przychodów

14. Rachunek Zysków i Strat – zestawienie 2018 roku z 12 miesiącami 2019 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2019 31.12.2019* (TYS. EURO)	01.01.2018 31.12.2018 (TYS. EURO)
Działalność kontynuowana		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	554	139
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	554	139
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	28	255
Pozostałe przychody operacyjne	4	4
Pozostałe koszty operacyjne	241	218
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	289	-330
Przychody finansowe	0	438
Koszty finansowe	179	91
Zysk przed opodatkowaniem	110	18
Podatek dochodowy	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	110	18
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		466
Pozostałe przychody operacyjne		6
Koszty działalności ogółem		358
Pozostałe koszty operacyjne		325
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		-211
Zysk/strata ze zbycia działalności		-2 727
Zysk/strata z działalności zaniechanej		-2 938
Zysk/strata netto	110	-2 921
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	110	-2 921
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 000 000,00	25 000 000
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej i zaniechanej na jedną akcję zwykłą (w EURO)	0,00	-0,12
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	25 000 000,00	25 000 000
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej i zaniechanej na jedną akcję zwykłą (w EURO)	0,00	-0,12
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	110	18
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 000 000	25 000 000
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w EURO)	0,00	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	25 000 000	25 000 000
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w EURO)	0,00	0,00

* kurs przyjęty do przeliczenia danych za 12 m-cy 2019 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Europejski Bank Centralny za 12 m-cy 2019 roku, tj. 1EUR = 4,2990

15. Wydarzenia po dniu bilansowym

W dniu 08.10.2020 r. Emitent jako Pożyczkodawca zawarł Aneks do Umowy pożyczki pieniężnej ze spółką FON SE z siedzibą w Tallinie, Estonia (numer w rejestrze Ariregister Estonia: 14617916) jako Pożyczkobiorcą, o której to pożyczce informował raportem bieżącym nr 39/2019 z dnia 30.12.2019 roku. Na mocy zawartego Aneksu z dnia 8.10.2020 roku do Umowy pożyczki z dnia 30.12.2019r. strony dokonały zmiany okresu na jaki udzielona została pożyczka, wskazując nowy termin jej zwrotu na dzień 30.06.2023 roku. Pozostałe warunki Umowy pożyczki nie uległy zmianie.

Emitent ponadto informuje, że pomiędzy ATLANTIS SE, a spółką FON SE w Tallinie, Estonia zachodzą powiązania osobowe. Członek Zarządu Emitenta pełni funkcję Członka Zarządu Pożyczkobiorcy. Ponadto trzech z Członków Rady Nadzorczej Emitenta pełni funkcję w Radzie Nadzorczej Pożyczkobiorcy. Ponadto Emitent informuje, że znaczący akcjonariusz Emitenta (65,49 %) jest również znaczącym akcjonariuszem Pożyczkobiorcy (34,53 %).

VII. Oświadczenia Zarządu

Zarząd ATLANTIS Spółka Europejska oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy:

Niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi Emitenta zasadami sprawozdawczości finansowej oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy.

Sprawozdanie Zarządu z działalności ATLANTIS SE zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2020 roku oraz okres porównawczy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

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

Wyboru biegłego rewidenta dokonało Walne Zgromadzenie w dniu 20 lutego 2020 roku. NWZ dokonało wyboru mając na uwadze zapewnienie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak również wykonywania zadań przez biegłego rewidenta.

Zdecydowano się na wybór firmy Number RT OÜ z siedzibą w Tallinie, Kristiine linnaosa, Sule tn 1, 11317, numer rejestracyjny firmy 10213553, jako firmy audytorskiej, która przeprowadzi badanie sprawozdań finansowych Spółki za rok 2019 i 2020, a także oceni raporty roczne za rok 2019 i 2020. Wynagrodzenie audytora będzie płatne zgodnie z umową zawartą pomiędzy ATLANTIS SE i Number RT OÜ na warunkach rynkowych.

Tallinn, 2 listopada 2020 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Damian Patrowicz
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Gałuszka
imię i nazwisko

.....
Podpis