

Lp.	Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok obrotowy wg zał.1 i pozycji bilansu i RZIS
Ustęp I.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU
Nota 1	ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)
Nota 1A	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)
Nota 1B	KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH - nie występują
Nota 1C	WARTOŚĆ FIRMY - nie dotyczy
Nota 2	ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)
Nota 2A	ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)
Nota 2B	ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH - nie występuje
Nota 2C	PRZYCZYNY TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH - nie dotyczy
Nota 2D	WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE
Nota 2E	ŚRODKI TRWAŁE NIEAMORTYZOWANE LUB NIEUMARZANE (WYKAZYWANE POZABILANSOWO) - nie występują
Nota 2F	ZMIANY W STANIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE
Nota 3	ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH
Nota 4	ZMIANA STANU INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH
Nota 4A	ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)
Nota 4B	PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB PRAWA - nie występują
Nota 5	AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO
Nota 5A	DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE (A.V.2) - nie występują
Nota 6	ZAPASY WG OKRESÓW ZALEGANIA
Nota 6A	ZMIANY W STANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY
Nota 6B	PRZYCZYNY TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI ZAPASÓW - nie występują
Nota 7	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE
Nota 7A	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH I POZOSTAŁYCH, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE
Nota 7B	ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH
Nota 7C	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG WG WIEKU
Nota 8	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE
Nota 9	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE
Nota 10	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITA (FUNDUSZ) PODSTAWOWY - nie występują
Nota 11	UDZIAŁ/AKCJE WŁASNE NABYTE W ROKU OBROTOWYM - nie dotyczy
Nota 12	ZMIANY KAPITAŁU (FUNDUSZU) PODSTAWOWEGO
Nota 12A	DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI/UDZIAŁÓW
Nota 13	ZMIANY STANU KAPITAŁU (FUNDUSZU) ZAPASOWEGO
Nota 13A	ZMIANY STANU KAPITAŁU (FUNDUSZU) Z AKTUALIZACJI WYCENY - nie występują
Nota 13B	ZMIANY STANU POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) REZERWOWYCH - nie występują
Nota 14	PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO
Nota 14A	PROPONOWANY SPOSÓB POKRYCIA STRATY - nie dotyczy
Nota 15	REZERWY I ICH WYKORZYSTANIE
Nota 15A	REZERWA NA ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY
Nota 16	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA CZASOWA
Nota 16A	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE - WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH
Nota 16B	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE - WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE
Nota 16C	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE - KREDYTY I POŻYCZKI
Nota 16D	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE - Z TYT. EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
Nota 16E	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE - INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE
Nota 17	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE
Nota 18	WYKAZ ZOBOWIĄZAŃ ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU
Nota 18A	WYKAZ ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH
Nota 18B	WYKAZ ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU
Nota 19	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (B.IV.)
Nota 19A	ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - nie dotyczy
Nota 20	SKŁADNIKI AKTYWÓW WYKAZYWANE W WIĘCEJ NIŻ JEDNEJ POZYCJI BILANSU - POWIĄZANIA
Nota 20A	SKŁADNIKI PASYWÓW WYKAZYWANE W WIĘCEJ NIŻ JEDNEJ POZYCJI BILANSU - POWIĄZANIA
Nota 21	SKŁADNIKI AKTYWÓW NIEBĘDĄCYCH INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ - nie występują
Nota 21A	ZMIANY W STANIE KAPITAŁU Z AKTUALIZACJI WYCENY AKTYWÓW NIEBĘDĄCYCH INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI WYCENIANYCH WG WARTOŚCI GODZIWEJ - nie występują
Ustęp Ia.	OBJAŚNIENIA DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
Ustęp Ia.1	KLASYFIKACJA AKTYWÓW DO GRUP INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
Ustęp Ia.2	WYCENA AKTYWÓW ZALICZANYCH DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
Ustęp Ia.3	INSTRUMENTY FINANSOWE ZABEZPIECZAJĄCE - nie występują
Ustęp II.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.
Nota II.1A	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, USŁUG I TOWARÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)
Nota II.1B	STRUKTURA SPRZEDAŻY DŁUGOTERMINOWYCH USŁUG -
Nota II.1C	ZMIANA STANU PRODUKTÓW
Nota II.2	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU
Nota II.3	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE
Nota II.4	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE
Nota II.5	PRZYCHODY FINANSOWE
Nota II.6	KOSZTY FINANSOWE
Nota II.7	ODPISY AKTUALIZUJĄCE ŚRODKI TRWAŁE - nie występują
Nota II.8	ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW - nie występują
Nota II.9	INFORMACJA O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ - nie występuje
Nota II.10	ROZLICZENIE RÓŻNIC MIĘDZY WYNIKIEM BRUTTO, A PODSTAWĄ OPODATKOWANIA
Nota II.10.A	ROZLICZENIE PRZYCHODÓW PODATKOWYCH
Nota II.10.B	ROZLICZENIE KOSZTÓW PODATKOWYCH
Nota II.11	KOSZTY PONIESIONE NA WYTWORZENIE WE WŁASNYM ZAKRESIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH I ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE
Nota II.12	ODSETKI ORAZ RÓŻNICE KURSOWE, KTÓRE POWIĘKSYŁY CENĘ NABYCIA TOWARÓW LUB KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW W ROKU OBROTOWYM - nie wystąpiły
Nota II.13	NAKLADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE, W TYM NAKŁADY NA OCHRONĘ ŚRODOWISKA - nie występują
Nota II.14	KWOTA I CHARAKTER POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI PRZYCHODÓW I KOSZTÓW O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE - nie dotyczy
Ustęp III.	KURSY WALUT PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI BILANSU I RZIS - nie dotyczy
Ustęp IV.	WYJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
Ustęp IV. 1	STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
Ustęp IV. 2	INNE KOREKTY DO RPP
Ustęp V.	UMOWY I ISTOTNE TRANSAKCJE ZAWARTE PRZEZ JEDNOSTKĘ ORAZ NIEKTÓRE ZAGADNIENIA OSOBOWE
Ustęp VI.	BŁĘDY Z LAT UBIEGŁYCH, ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM ORAZ ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI - nie dotyczy
Ustęp VII.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ
Ustęp VIII.	INFORMACJE O POŁĄCZENIU SPÓŁEK
Ustęp IX.	ZAGROŻENIA DLA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI
Ustęp X.	POZOSTAŁE INFORMACJE



**Nota 1 ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne			Razem Inne WNIP	Zaliczki na wnip	Wartości niematerialne i prawne, razem
				nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	oprogramowanie komputerowe	Pozostałe			
<b>a)</b>	<b>Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych - stan na początek okresu</b>			<b>1 215 000,00</b>	<b>399 394,10</b>		<b>1 614 394,10</b>		<b>1 614 394,10</b>
b)	zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	89 748,72	0,00	89 748,72	0,00	89 748,72
-	przejęcie ze środków trwałych w budowie						0,00		0,00
-	zakupy gotowych wnip				89 748,72		89 748,72		89 748,72
-	aport, darowizna						0,00		0,00
-	używane na podstawie umów leasingu finansowego						0,00		0,00
-	aktualizacja wartości						0,00		0,00
-	inne						0,00		0,00
c)	zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	sprzedaż						0,00		0,00
-	liwidacja						0,00		0,00
-	aktualizacja wartości						0,00		0,00
-	inne						0,00		0,00
<b>d)</b>	<b>Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych - stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 215 000,00</b>	<b>489 142,82</b>	<b>0,00</b>	<b>1 704 142,82</b>	<b>0,00</b>	<b>1 704 142,82</b>
<b>e)</b>	<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>			<b>1 076 472,80</b>	<b>290 138,96</b>		<b>1 366 611,76</b>	<b>x</b>	<b>1 366 611,76</b>
f)	Zwiększenie umorzenia z tytułu:	0,00	0,00	28 666,73	90 953,62	0,00	119 620,35	x	119 620,35
-	amortyzacja			28 666,73	90 953,62		119 620,35	x	119 620,35
-	aktualizacja wartości						0,00	x	0,00
-	inne						0,00	x	0,00
-	Zmniejszenie umorzenia z tytułu						0,00	x	0,00
-	sprzedaż						0,00	x	0,00
-	liwidacja						0,00	x	0,00
-	aktualizacja wartości						0,00	x	0,00
-	inne						0,00	x	0,00
<b>g)</b>	<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 105 139,53</b>	<b>381 092,58</b>	<b>0,00</b>	<b>1 486 232,11</b>	<b>x</b>	<b>1 486 232,11</b>
<b>h)</b>	<b>Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>109 860,47</b>	<b>108 050,24</b>	<b>0,00</b>	<b>217 910,71</b>	<b>0,00</b>	<b>217 910,71</b>

<b>Nota 14</b>	<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>koniec okresu bieżącego</b>	<b>koniec okresu poprzedniego</b>
a)	własne	217 910,71	247 782,34
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00
-	leasing finansowy	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>217 910,71</b>	<b>247 782,34</b>



<b>Nota 1A WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>			
	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego	
a) własne	217 910,71	247 782,34	
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00	
- leasing finansowy	0,00	0,00	
<b>Razem</b>	<b>217 910,71</b>	<b>247 782,34</b>	

<b>Nota 1B KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH</b>				
	Wartość początkowa	Dotychczasowe umorzenie (art.33 ust.3)	Wartość netto	Ustalony okres odpisywania
			0,00	
			0,00	
			0,00	
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

Koszty zakończonych prac rozwojowych odpisuje się przez okres ekonomicznej użyteczności rezultatów prac rozwojowych, tj. przez .... lat.

<b>Nota 1C WARTOŚĆ FIRMY</b>				
	Wartość początkowa	Dotychczasowe umorzenie (art.44b ust.10)	Wartość netto	Ustalony okres odpisywania
			0,00	
			0,00	
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

Od wartości firmy jednostka dokonuje odpisów amortyzacyjnych przez okres jej ekonomicznej użyteczności, tj. przez ..... lat.  
 Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych.







<b>Nota 2A</b>	<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>koniec okresu bieżącego</b>	<b>koniec okresu poprzedniego</b>
a)	własne	124 078 104,80	96 701 801,45
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	882 141,14	393 760,93
	- leasing finansowy	882 141,14	393 760,93
	<b>Razem</b>	<b>124 960 245,94</b>	<b>97 095 562,38</b>

<b>Nota 2D</b>	<b>WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE</b>	<b>koniec okresu bieżącego</b>	<b>koniec okresu poprzedniego</b>
	- będących w ewidencji bilansowej -wartość brutto	1 487 557,45	1 375 030,08
	- umorzenie	317 010,36	248 258,76
	- wartość netto	1 170 547,09	1 126 771,32
	<b>Razem wartość netto</b>	<b>1 170 547,09</b>	<b>1 126 771,32</b>

<b>Nota 2F</b>	<b>ZMIANY W STANIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE</b>	<b>koniec okresu bieżącego</b>	<b>koniec okresu poprzedniego</b>
	<b>Stan na początek okresu</b>	<b>810 931,01</b>	<b>532 316,65</b>
	<b>Zwiększenia</b>	<b>14 273 759,51</b>	<b>1 451 581,61</b>
a	poniesione nakłady inwestycyjne	14 273 759,51	1 451 581,61
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących		
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań		
	<b>Zmniejszenia</b>	<b>1 397 038,64</b>	<b>1 172 967,25</b>
a	przekazanie na środki trwałe	1 397 038,64	1 172 967,25
b	oddanie do użytkowania nieruchomości		
c	sprzedaż środków trwałych w budowie		
d	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych		
e	dokonanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie		
	<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>13 687 651,88</b>	<b>810 931,01</b>







**Nota 4 ZMIANA STANU INWESTYCYJNYCH DŁUGOTERMINOWYCH**

Lp	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe			Inne inwestycje długoterminowe	Razem
				w jednostkach powiązanych	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	w pozostałych jednostkach		
	<b>Stan na początek okresu</b>	0,00	0,00	23 024 635,50	0,00	0,00	0,00	23 024 635,50
a)	Zwiększenia (tytuły):			34 000 000,00	0,00	0,00	0,00	34 000 000,00
	- zakup			34 000 000,00	0,00	0,00	0,00	34 000 000,00
b)	Zmniejszenia (tytuły):			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Stan na koniec okresu	0,00	0,00	57 024 635,50	0,00	0,00	0,00	57 024 635,50

**Nota 4A ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

Lp	Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
b)	Zwiększenia (tytuły):	34 000 000,00	0,00	0,00	0,00	34 000 000,00
	- zakup	34 000 000,00	0,00	0,00	0,00	34 000 000,00
c)	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	w jednostkach powiązanych - stan na koniec okresu	57 024 635,50	0,00	0,00	0,00	57 024 635,50
e)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale - stan na początek okresu					0,00
f)	Zwiększenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zakup	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g)	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i)	od pozostałych jednostek - stan na początek okresu					0,00
j)	Zwiększenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zakup	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
k)	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
l)	od pozostałych jednostek - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
m)	długoterminowe aktywa finansowe - stan na koniec okresu	57 024 635,50	0,00	0,00	0,00	57 024 635,50

**Nota 4B PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB PRAWA**

Lp	Wyszczególnienie	Papiery wartościowe				Razem
		świadczenia udziałowe	zamienne dłużne papiery wartościowe	warranty	opcje	
1.	Stan na początek roku obrotowego		ilość wartość			0
			ilość wartość			0,00
2.	Zwiększenia		ilość wartość			0
			ilość wartość			0,00
3.	Zmniejszenia		ilość wartość			0
			ilość wartość			0,00
4.	Stan na koniec roku obrotowego	0	0	0	0	0
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego							
Lp.	Pozycja aktywów lub zobowiązań	WK - wartość księgowa	WP - wartość podatkowa	Różnica (WK-WP)	Przewidywany rok realizacji	Stawka podatku	Aktywa z tyt. odroczonego podatku
I.	<b>Aktywa</b>	217 937,89	0,00	217 937,89	x		41 408,20
1.	Amortyzacja księgowa szybsza od podatkowej			0,00		19%	0,00
2.	Odpis aktualizujący zapasy ( w przyszłości będą zagospodarowane)			0,00			0,00
3.	Odpis aktualizujący należności w kwocie netto (w przyszłości będą odzyskane lub staną się k.u.p)	217 937,89	0,00	217 937,89	2018	19%	41 408,20
4.	Odpis aktualizujący udziały / akcje (utrata wartości)			0,00			0,00
5.	Odpis aktualizujący nieruchomości (inwestycje długoterminowe)			0,00			0,00
6.	Naliczone ujemne różnice kursowe od należności			0,00			0,00
7.	Inne			0,00			0,00
II.	<b>Pasywa</b>	1 552 484,73	0,00	1 552 484,73	x		294 972,10
1.	Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe			0,00			0,00
2.	Naliczone odsetki od zobowiązań	3 444,31		3 444,31	2018	19%	654,42
3.	Zarachowane należne, lecz niezapłacone odsetki od zaciągniętych kredytów	380 113,17		380 113,17	2018	19%	72 221,50
4.	Zarachowane należne, lecz niezapłacone odsetki od wyemitowanych obligacji	435 817,20		435 817,20	2018	19%	82 805,27
5.	Zobowiązania z tytułu umów zlecenia i umów o dzieło	273 290,19		273 290,19	2018	19%	51 925,14
6.	Naliczone ujemne różnice kursowe od zobowiązań			0,00			0,00
7.	Zobowiązania z tyt. składek ZUS	459 819,86		459 819,86		19%	87 365,77
III.	<b>Odpis aktualizujący aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego do wysokości rezerwy</b>						
	<b>Razem na BZ</b>	<b>1 770 422,62</b>	<b>0,00</b>	<b>1 770 422,62</b>	<b>x</b>		<b>336 380</b>

Nota 5A	DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE (A.V.2)	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
	- Koszty większych remontów środków trwałych		
	- Koszty uruchomienia nowej produkcji		
	- Opłacone z góry (za przyszłe lata) czynsze		
	- Opłacone z góry (za następny rok) ubezpieczenia majątkowe i osobowe		
	- Inne		
	<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



<b>Nota 6</b>	<b>ZAPASY WEDŁUG OKRESÓW ZALEGANIA</b>	<b>Materiały</b>	<b>Półprodukty i produkty w toku</b>	<b>Produkty gotowe</b>	<b>Towary</b>	<b>Zaliczki na dostawy</b>	<b>Razem</b>
	do 90 dni	1 124 898,74	346 178 059,85	10 050 312,85	109 586,37	7 732 989,26	365 195 847,07
	91-180 dni						0,00
	181-360 dni						0,00
	powyżej 360 dni			21 131 913,84			0,00
	<b>Razem w wartości brutto</b>	<b>1 124 898,74</b>	<b>346 178 059,85</b>	<b>31 182 226,69</b>	<b>109 586,37</b>	<b>9 114 999,43</b>	<b>22 513 924,01</b>
	odpisy aktualizujące						<b>387 709 771,08</b>
	<b>Razem w wartości bilansowej</b>	<b>1 124 898,74</b>	<b>346 178 059,85</b>	<b>31 182 226,69</b>	<b>109 586,37</b>	<b>9 114 999,43</b>	<b>387 709 771,08</b>

<b>Nota 6A</b>	<b>ZMIANY W STANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY</b>	<b>Odpisy aktualizujące materiały</b>	<b>Odpisy aktualizujące produkty gotowe</b>	<b>Odpisy aktualizujące towary</b>	<b>Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku</b>	<b>Razem odpisy aktualizujące zapasy</b>
a)	Bilans otwarcia					0,00
b)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0,00
-	wykorzystanie odpisów					0,00
d)	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



**"ARCHE" Sp. z o.o.**

ul. PUŁAWSKA 361, 02-801 WARSZAWA  
tel. (022) 319-30-80, fax. (022) 319-80-81  
NIP: 821-16-39-335, REGON: 710071277

Nota 7	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
1.	od jednostek powiązanych	13 977 933,82	9 137 048,57
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 977 933,82	9 137 048,57
	- do 12 miesięcy	13 977 933,82	9 137 048,57
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne z tytułu	0,00	0,00
2.	od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne z tytułu	0,00	0,00
3.	należności od pozostałych jednostek	5 157 232,84	10 756 447,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 148 074,84	8 419 934,77
	- do 12 miesięcy	3 794 317,92	6 464 080,22
	- powyżej 12 miesięcy	1 353 756,92	1 955 854,55
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	2 335 451,00
c)	inne z tytułu	9 158,00	1 061,23
	rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek		18,70
	pozostałe	9 158,00	1 042,53
d)	dochodzone na drodze sądowej		
	<b>Należności krótkoterminowe razem</b>	<b>19 135 166,66</b>	<b>19 893 495,57</b>

Nota 7A	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH I OD POZOSTAŁYCH, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	13 977 933,82	9 137 048,57
	- należności od spółek zależnych	13 977 933,82	9 137 048,57
b)	inne, w tym:	0,00	0,00
c)	dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0,00	0,00
	<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych i od pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, razem</b>	<b>13 977 933,82</b>	<b>9 137 048,57</b>
d)	odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych i od pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	<b>Razem</b>	<b>13 977 933,82</b>	<b>9 137 048,57</b>

Nota 7B	ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
	Stan na początek okresu	269 598,49	124 897,66
a)	zwiększenia (z tytułu)	18 935,37	149 014,04
	- na należności	18 935,37	149 014,04
	- na odsetki od należności		
b)	zmniejszenia (z tytułu)	70 595,97	4 313,21
	- zapłata należności	48 363,28	4 313,21
	- zapłata należności pokrytych odpisem	22 232,69	
	<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>217 937,89</b>	<b>269 598,49</b>

Nota 7C	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG WG WIEKU	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
1.	<b>Należności bieżące, z tego:</b>	<b>3 345 619,22</b>	<b>0,00</b>	<b>3 345 619,22</b>
a)	od jednostek powiązanych			0,00
b)	od pozostałych jednostek	3 345 619,22		3 345 619,22
2.	<b>Należności przeterminowane, z tego:</b>	<b>2 020 393,51</b>	<b>217 937,89</b>	<b>1 802 455,62</b>
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	do 90 dni			0,00
	91-180 dni			0,00
	181-360 dni			0,00
	powyżej 360 dni			0,00
b)	od pozostałych jednostek	2 020 393,51	217 937,89	1 802 455,62
	do 90 dni	1 435 430,07	14 610,61	1 420 819,46
	91-180 dni	349 303,55	4 324,76	344 978,79
	181-360 dni	24 436,98	0,00	24 436,98
	powyżej 360 dni	211 222,91	199 002,52	12 220,39
	<b>Razem</b>	<b>5 366 012,73</b>	<b>217 937,89</b>	<b>5 148 074,84</b>



<b>Nota 8</b>	<b>INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>koniec okresu bieżącego</b>	<b>koniec okresu poprzedniego</b>
<b>1.</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>10 784 284,61</b>	<b>5 128 804,18</b>
a)	w jednostkach powiązanych w tym:	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 784 284,61	5 128 804,18
-	środki pieniężne	6 782 129,77	1 882 112,73
	w kasie	353 418,67	141 930,64
	na rachunkach bankowych	6 428 711,10	1 740 182,09
-	inne środki pieniężne	3 962 454,84	3 246 691,45
	lokaty bankowe	792 761,98	2 772 611,25
	środki pieniężne na rachunku powierniczym	3 169 692,86	474 080,20
-	inne aktywa pieniężne (środki pieniężne w drodze)	39 700,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Razem inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>10 784 284,61</b>	<b>5 128 804,18</b>

<b>Nota 9</b>	<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE czynne (B.IV.)</b>	<b>koniec okresu bieżącego</b>	<b>koniec okresu poprzedniego</b>
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 062 469,30	1 596 570,75
-	ubezpieczenia majątkowe	305 507,58	58 972,43
-	koszty zakupu usług opłacone z "góry"	83 324,56	40 333,59
-	prenumerata	11 306,17	1 134,15
-	koszty większych remontów środków trwałych		
-	koszty uruchomienia nowej produkcji		
-	podatek VAT do rozliczenia w następnym okresie	1 662 330,99	1 496 130,58
	pozostałe (wg tytułów)		
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>2 062 469,30</b>	<b>1 596 570,75</b>

<b>Nota 12</b>	<b>ZMIANY KAPITAŁU (FUNDUSZU) PODSTAWOWEGO</b>	<b>Wartość</b>
a)	Stan na początek okresu	3 000 000,00
b)	zwiększenia z tytułu	0,00
-		
c)	zmniejszenia z tytułu	0,00
-		
d)	Stan na koniec okresu	3 000 000,00

<b>Nota 12A DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI/UDZIAŁÓW</b>								
Lp	Nazwa akcjonariusza/udziałowca	Liczba akcji/udziału danego rodzaju			Razem	Wartość nominalna 1 akcji/udziału	Wartość posiadanych akcji/udziałów	Procentowy udział posiadanych akcji/udziałów
		zwykłe	uprzywilejowane	inne				
1.	Władysław Grochowski	21 532,00			21 532,00	100,00	2 153 200,00	71,77%
2.	Ryszard Grochowski	6 222,00			6 222,00	100,00	622 200,00	20,74%
3.	Fundacja Leny Grochowskiej	1 190,00			1 190,00	100,00	119 000,00	3,97%
4.	Maciej Osiński	1 056,00			1 056,00	100,00	105 600,00	3,52%
					0,00		0,00	0,00%
					0,00		0,00	0,00%
	<b>Razem</b>	<b>30 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>30 000,00</b>	<b>400,00</b>	<b>3 000 000,00</b>	<b>100,00%</b>



<b>Nota 13</b>	<b>ZMIANY STANU KAPITAŁU (FUNDUSZU) ZAPASOWEGO</b>	<b>Wartość</b>
a)	Stan na początek okresu	195 624 505,50
b)	zwiększenia w ciągu roku z tytułu	22 589 317,18
	- agio	
	- z zysku	22 589 317,18
	- inne	
c)	zmniejszenia w ciągu roku z tytułu	1 200 000,00
	- pokrycie straty	
	- dywidendy	1 200 000,00
	- inne	
	<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>217 013 822,68</b>

<b>Nota 14</b>	<b>PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO</b>	<b>Kwota</b>
1.	Zysk netto za rok obrotowy	25 625 547,98
2.	Nierozliczony wynik finansowy z lat ubiegłych (w tym także skutki korekty błędów, zmian zasad (polityki) rach. lub poniesienia straty na sprzedaży lub umorzeniu akcji / udziałów własnych (+/-)	
3.	Razem zysk do podziału (1+/-2)	25 625 547,98
4.	Proponowany podział zysku:	25 625 547,98
	- pokrycie straty	
	- wypłata dywidendy (wypłacone zaliczki-0 zł)	1 200 000,00
	- zwiększenie kapitału (funduszu) zapasowego	24 425 547,98
	- zwiększenie kapitału (funduszu) rezerwowego	
	- podwyższenie kapitału (funduszu) zakładowego	
	- nagrody i premie	
	- zasilenie funduszy specjalnych	
	- inne	
5.	Zysk niepodzielony (3-4)	0,00

**"ARCHE" Sp. z o.o.**

ul. PUŁAWSKA 361, 02-801 WARSZAWA  
tel. (022) 319-80-80, fax. (022) 319-80-81  
NIP: 821-16-39-335, REGON: 71001277

Nota 15 REZERWY I ICH WYKORZYSTANIE						
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1.	Rezerwy długoterminowe:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	na świadczenia emerytalne i podobne					0,00
b)	na pozostałe koszty, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- na spory sądowe					0,00
	- na udzielone gwarancje i poręczenia					0,00
	- na naprawy gwarancyjne					0,00
	- na inne					0,00
2.	Rezerwy krótkoterminowe:	0,00	580 383,76	0,00	0,00	580 383,76
a)	na świadczenia emerytalne i podobne					0,00
b)	na pozostałe koszty:	0,00	580 383,76	0,00	0,00	580 383,76
	- na VAT należny po spełnieniu warunków					0,00
	- na składki ZUS, zdrowotne, FP i FGSP należne w następnym roku		580 383,76			580 383,76
	- na naprawy gwarancyjne					0,00
	- na udzielone gwarancje i poręczenia					0,00
	- na inne	0,00	0,00			0,00
	<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>580 383,76</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>580 383,76</b>

Nota 15A Rezerwa na odroczony podatek dochodowy							
Lp.	Pozycja aktywów lub zobowiązań	WK - wartość księgowa	WP - wartość podatk.	Różnica (WK-WP)	Przewidywany rok realizacji	Stawka pod. zgodna z rokiem real.	Rezerwa z tyt. odrocz. podatku
I.	<b>Aktywa</b>	882 141,14	793 189,45	88 951,69	x	x	16 900,82
1.	Amortyzacja księgowa wolniejsza od podatkowej	882 141,14	793 189,45	88 951,69	2018	19%	16 900,82
2.	Należności z tytułu odsetek			0,00			0,00
3.	Naliczone dodatnie różnice kursowe od należności			0,00			0,00
4.	Zarachowane należne, lecz niezapłacone odsetki od lokat bankowych			0,00		19%	0,00
6.	Wycena krótkoterminowych papierów wartościowych w wartości rynkowej wyższej od ceny nabycia			0,00			0,00
7.	Wycena długoterminowych papierów wartościowych w wartości rynkowej wyższej od ceny nabycia			0,00			0,00
8.	Inne			0,00			0,00
II.	<b>Pasywa</b>	0,00	0,00	0,00	x	x	0,00
1.	Naliczone dodatnie różnice kursowe od zobowiązań			0,00			0,00
2.	Inne			0,00			0,00
	<b>Razem</b>	<b>882 141,14</b>	<b>793 189,45</b>	<b>88 951,69</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>16 900,82</b>
					Stan na BO		
					Zmiana stanu, w tym:		16 901
					- ujęta w RZIS (podatek dochodowy)		
					- ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny		



Nota 16 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA CZASOWA											
Lp.	Zobowiązania wobec	Okres wymagalności:						Okres wymagalności		Razem	
		do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat		powyżej 3 lat do 5 lat		powyżej 5 lat		początek roku (3+5+7+9)	koniec roku (4+6+8+10)
		stan na:									
		początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego		
1.	Jednostek powiązanych	75 849,10	148 588,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	75 849,10	148 588,92
a)	z tytułu dostaw robót i usług	43 849,10	116 588,92							43 849,10	116 588,92
b)	inne	32 000,00	32 000,00							32 000,00	32 000,00
2.	Pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw robót i usług									0,00	0,00
b)	inne									0,00	0,00
2.	Pozostałych jednostek	230 240 096,22	240 558 131,08	49 052 372,90	80 132 593,87	14 482 491,28	27 040 498,66	22 674 620,04	21 766 707,72	316 449 580,44	369 497 931,34
a)	kredyty i pożyczki	40 051 145,00	11 062 160,14	18 328 424,46	38 557 441,73	14 482 491,28	26 815 824,65	22 674 620,04	21 766 707,72	95 536 680,78	98 202 134,24
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		435 817,20	30 000 000,00	40 000 000,00					30 000 000,00	40 435 817,20
c)	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	197 703,51	379 222,55	156 674,43	413 966,90					354 377,94	793 189,45
d)	z tytułu dostaw robót i usług	26 470 004,81	45 846 585,33	567 274,01	1 161 185,24		224 674,01			27 037 278,82	47 232 444,58
e)	inne	163 521 242,90	182 834 345,87							163 521 242,90	182 834 345,87
<b>RAZEM (1+2)</b>		<b>230 315 945,32</b>	<b>240 706 720,01</b>	<b>49 052 372,90</b>	<b>80 132 593,87</b>	<b>14 482 491,28</b>	<b>27 040 498,66</b>	<b>22 674 620,04</b>	<b>21 766 707,72</b>	<b>316 525 429,54</b>	<b>369 646 520,26</b>

Nota 16A ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE - WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH						
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na koniec okresu	Okres wymagalności			
			do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1.	Zobowiązanie wobec Arche SA	98 070,03	98 070,03			
2.	Zobowiązanie wobec Arche Restauracje Sp. z o.o.	18 518,89	18 518,89			
3.	Zobowiązania wobec udziałowców	32 000,00	32 000,00			
<b>Razem</b>		<b>148 588,92</b>	<b>148 588,92</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Nota 16B ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE - WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE						
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na koniec okresu	Okres wymagalności			
			do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
		0,00				
<b>Razem</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Nota 16C ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE - KREDYTY I POŻYCZKI						
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na koniec okresu	Okres wymagalności			
			do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1.	Kredyt inwestycyjny (Hotel Tobaco Łódź)	9 822 982,93	1 112 602,53	2 054 035,44	2 054 035,44	4 602 309,52
2.	Kredyt inwestycyjny (Zamek w Janowie Podl.)	28 432 082,00	3 125 000,00	2 380 894,60	5 761 789,20	17 164 398,20
3.	Kredyt w rachunku bieżącym	25 011 400,59		25 011 400,59		
4.	Kredyt nieodnawialny	14 999 999,99	5 000 000,01	8 686 666,68	3 333 333,30	
5.	Kredyt nieodnawialny	19 555 555,56	1 444 444,43	2 444 444,42	15 666 666,71	
6.	Odsetki za 2017r. zapłacone w 2018r	380 113,17	380 113,17			
<b>Razem</b>		<b>98 202 134,24</b>	<b>11 062 160,14</b>	<b>38 557 441,73</b>	<b>26 815 824,65</b>	<b>21 766 707,72</b>

Nota 16D ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE - Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH						
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na koniec okresu	Okres wymagalności			
			do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1.	Obligacje serii A	20 276 666,66	276 666,66	20 000 000,00		
2.	Obligacje serii B	10 066 666,67	99 666,67	10 000 000,00		
3.	Obligacje serii C	10 062 493,87	62 483,87	10 000 000,00		
<b>Razem</b>		<b>40 435 817,20</b>	<b>435 817,20</b>	<b>40 000 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Nota 16E ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE - INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE						
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na koniec okresu	Okres wymagalności			
			do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1.	Umowa leasingowa nr 6074355-1215-03644	8 806,01	8 806,01			
2.	Umowa leasingowa nr 6074355-0915-00463	2 880,80	2 880,80			
3.	Umowa leasingowa nr 6074355-0915-00455	2 880,80	2 880,80			
4.	Umowa leasingowa nr 6074355-0915-00456	2 880,80	2 880,80			
5.	Umowa leasingowa nr 6074355-0915-00457	2 880,80	2 880,80			
6.	Umowa leasingowa nr 6074355-0915-00458	2 880,80	2 880,80			
7.	Umowa leasingowa nr 54/0128/15	37 741,68	37 741,68			
8.	Umowa leasingowa nr 54/0036/16	54 909,88	50 597,98	4 311,90		
9.	Umowa leasingowa nr 54/0174/16	38 247,64	25 292,20	12 955,44		
10.	Umowa leasingowa nr 54/0038/17	30 937,84	13 838,52	17 099,32		
11.	Umowa leasingowa nr 54/0056/17	27 848,23	13 543,64	14 304,59		
12.	Umowa leasingowa nr 309568/2017	136 410,28	46 725,00	89 685,28		
13.	Umowa leasingowa nr 31432/2017	216 107,28	94 412,40	121 694,88		
14.	Umowa leasingowa nr 54/0158/17	109 691,68	33 063,23	76 628,45		
15.	Umowa leasingowa nr 54/0181/17	65 700,82	21 440,56	44 260,26		
16.	Umowa leasingowa nr 54/0073/17	52 384,11	19 357,13	33 026,98		
<b>Razem</b>		<b>793 189,45</b>	<b>379 222,55</b>	<b>413 966,90</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



**"ARCHE" Sp. z o.o.**

ul. PUŁAWSKA 361, 02-801 WARSZAWA  
tel. (022) 319-80-80, fax. (022) 319-80-81  
NIP: 821-16-39-335, REGON: 710071277

<b>Nota 17</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>koniec okresu bieżącego</b>	<b>koniec okresu poprzedniego</b>
1.	zobowiązania wobec jednostek powiązanych	148 588,92	75 849,10
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	116 588,92	43 849,10
	- do 12 miesięcy	116 588,92	43 849,10
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	Inne:	32 000,00	32 000,00
	- kredyty i pożyczki w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- z tytułu dywidend	0,00	0,00
	- inne zobowiązania, w tym:	32 000,00	32 000,00
	rozrachunki ze wspólnikami	32 000,00	32 000,00
2.	zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
3.	wobec pozostałych jednostek	241 979 330,34	230 807 370,23
a)	kredyty i pożyczki	11 062 160,14	40 051 145,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	435 817,20	
c)	inne zobowiązania finansowe, w tym:	379 222,55	197 703,51
	- pochodnych instrumentów finansowych		
	- z tyt. leasingu	379 222,55	197 703,51
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	47 232 444,58	27 037 278,82
	- do 12 miesięcy	45 846 585,33	26 470 004,81
	- powyżej 12 miesięcy	1 385 859,25	567 274,01
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	178 611 426,04	159 084 301,46
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 239 448,88	3 697 887,08
h)	z tytułu wynagrodzeń	931 736,75	725 317,54
i)	inne, w tym:	87 074,20	13 736,82
	- rozrachunki z tyt. potrąceń komorniczych	3 770,99	
	- inne	83 303,21	13 581,12
4.	fundusze specjalne (wg tytułów)	0,00	0,00
	- ZFŚS		
	- ZFRON		
	- Fundusz Pożyczkowy		
	<b>Razem</b>	<b>242 127 919,26</b>	<b>230 883 219,33</b>



**Nota 18 Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku**

Bank	Nr umowy kredytowej/gwarancji bankowej	Rodzaj zabezpieczenia na majątku		Data umowy kredytowej/gwarancji	Rodzaj kredytu	Okres kredytowania od do	Kwota udzielonego kredytu/gwarancji	Raty (m = 12-k/m)	Zwiększenia w 2017r.	Spłata w 2017r.	Saldo kredytu na 31.12.2017r.	w tym do płaty w 2018r.	
		Weksel	hipoteka									inne	hipoteka
		Na kredytach z tytułu wyczerpania	Na zapatach	Adres nieruchomości z wpisaniem hipoteczny		Nr księgi wieczystej nieruchomości z wpisaniem wpięciem hipotecznym	Zabezpieczenie		Zabezpieczenie		Zabezpieczenie		
PKO BP S.A.	03.020.4476.0000.8396.0074.736	21 607 374,00		Uł. Kępczaka 64 Łódź	LD1M002709532	- umowa prawo pobarcenia wierzycielski banku - przebieg wierzycielski pieniężnej z umowy ubezpieczenia	17.08.2012r. 31.12.2027r.	13 846 466	85 564,81	1 027 017,72	9 822 962,33	1 112 002,53	8 710 380,40
ALOR BANK SA	U0001983171913	37 500 000,00		Uł. Włocławska 17 Warszawa	WA2M004918628 LD1M001266330	- pełnomocnictwo do rachunków bieżących prowadzonych w banku - potwierdzenie przelew wierzycielski z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości	14.09.2011r. 25.06.2020r.	25 000 000			25 011 400,59		25 011 400,59
ALOR BANK SA	U000244823838	47 200 611,00		Janów Podlaski	LU1B001109146 LU1B001100502 LU1B001076454	- pełnomocnictwo do rachunków bieżących prowadzonych w banku - potwierdzenie przelew wierzycielski z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości	04.10.2013r. 31.12.2017r.	31 567 082		2 500 000,00	28 432 082,00	3 135 000,00	27 307 082,00
ALOR BANK SA	U000201716824	30 000 000,00		Uł. Polowa Warszawa	WA5M004763600 WA5M004740074 WA5M004763698 WA5M004744380 WA5M004763678 WA5M004744381 WA5M004763629	- pełnomocnictwo do rachunków bieżących prowadzonych w banku - pełnomocnictwo do rachunków bieżących prowadzonych w banku - potwierdzenie przelew wierzycielski z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości	17.12.2015r. 31.12.2021r.	20 000 000		3 332 333,34	14 000 000,00	5 000 000,01	9 999 999,98
ALOR BANK SA	U0003144919001	22 917 268,80		Uł. Żmłoczka 30,32 Lublin	LU11000122516	- pełnomocnictwo do rachunków bieżących prowadzonych w banku - potwierdzenie przelew wierzycielski z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości	29.06.2016r.	15 278 179			0,00		
ALOR BANK SA	U000320426887	30 000 000,00		Janów Podlaski	LU1B0011109146 LU1B001100920 LU1B001076454	- pełnomocnictwo do rachunków bieżących prowadzonych w banku - potwierdzenie przelew wierzycielski z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości	14.07.2017r. 13.07.2020r.	20 000 000	11 111,11	20 000 000	19 555 565,56	1 444 444,43	18 111 111,13
ALOR BANK SA	U000321592392	47 677 000,00		Uł. Żelazna Warszawa	WA2M000244144 WA2M004763591 WA2M001010516	- pełnomocnictwo do rachunków bieżących prowadzonych w banku - potwierdzenie przelew wierzycielski z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości	02.11.2017r.	31 718 000					
ALOR BANK SA	U000289540511	3 146 142,45		Uł. Białogrodzka 3 Warszawa	WA2M004097856	- pełnomocnictwo do rachunków bieżących prowadzonych w banku - potwierdzenie przelew wierzycielski z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości	02.11.2017r. 31.10.2020r.	31 718 000					
		58 302 897,00	141 146 411,25								97 622 021,07	10 642 046,97	87 138 974,10

\*14 ml Kwota wyczerpana w wysokości 625 000 zł w okresie 30.09.2016r. - 31.12.2016r. 84 ml wyczerpanych w wysokości 240 074,55 zł w okresie 31.01.2020r. - 30.11.2021r. ostatnia rata 240 074,30 zł do 31.12.2021r.  
\*\* 24 raty kwartalnie od 31.03.2018r. - 31.12.2021r. płatne na koniec każdego kwartału: 1111 kw. - 300 000 zł, 11 kw. - 466 666,67 zł, 11 kw. - 1 666 666,67 zł.

Specyfikacja wyemitowanych obligacji

Emisje	Biuro maklerskie	Rodzaj zabezpieczenia na majątku Arche Sp. z o.o.		Adres nieruchomości z wpisem hipotecznym	Nr księgi wieczystej nieruchomości z wpisem hipotecznym	Zabezpieczenie na majątku Arche SA hipoteka	Termin przydziału	Termin wykupu	Wartość emisji	Wartość nominalna	Wypłata odsetek
		na środkach trwałych	na zapasach								
Emisja serii A	Michael/Strom Investments	30 000 000,00	na zapasach	Uł. Pileckiego 67, lokale nr 100, 101, 103, 200, 201, 202, 203, 204, 205, 206, 207, 208, 209, 210, Warszawa	WA5M/00478066/1, WA5M/00478066/3, WA5M/00478067/0, WA5M/00478068/7, WA5M/00480163/0, WA5M/00480165/4, WA5M/00480166/1, WA5M/00480167/8, WA5M/00480168/5, WA5M/00480169/2, WA5M/00480170/2, WA5M/00480172/6, WA5M/00480173/3, WA5M/00480174/0, WA5M/00480175/7, WA5M/00480176/4, WA5M/00480177/1, WA5M/00480178/8, WA5M/00480179/5, WA5M/00480180/5, WA5M/00480181/2	30 000 000, Łochów ul. Konopnicka i Mysłowska, SI1W/00026521/9	10.10.2016r.	10.10.2019r.	20 000 000	100	co 3 miesiące - od 10.01.2017r.
Emisja serii B	Michael/Strom Investments	15 000 000	na zapasach	Uł. Puławska 361 Warszawa, lok.nr 1,2 Uł. Białawska 36C lok. 48 Konstancin Jezuïorna Uł. Kopernika 62 lok. 17 Łódź	WA5M/00466855/4, WA5M/00466856/1, WA5M/00426651/2	30 000 000	04.11.2016r.	04.11.2019r.	10 000 000	100	co 3 miesiące - od 04.02.2017r.
Emisja serii C	Michael/Strom Investments	15 000 000	na zapasach	Uł. Oleñki 20 lokale nr RES, SK1, SK2, SK3, SPA, U1, U2, U3, K1, K2, K3, K4, K5, Częstochowa	LD1M/00290961/7, CZ1C/00179377/0, CZ1C/00179378/7, CZ1C/00179379/4, CZ1C/00179380/4, CZ1C/00179381/1, CZ1C/00179382/8, CZ1C/00179383/5, CZ1C/00179384/2, CZ1C/00179385/9, CZ1C/00179386/6, CZ1C/00179387/3, CZ1C/00179388/0, CZ1C/00179389/7, CZ1C/00179390/7	30 000 000	23.08.2017r.	23.08.2020r.	10 000 000	100	co 3 miesiące - od 23.11.2017r.
						30 000 000					

Łączna suma zabezpieczeń w formie hipotek na majątku Arche Sp. z o.o. stanowi kwotę 300 043 408,25 zł. Dodatkowymi zabezpieczeniami hipotecznymi na majątku Arche SA są obciążenia w kwocie 60 000 000,00 zł. W porównaniu do roku poprzedniego nastąpił wzrost zabezpieczeń hipotecznych o kwotę 42 335 377,00 zł.



Nota 18A Wykaz zobowiązań warunkowych									
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia			Razem zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego	Uwagi
				Z tytułu utworzenia rezerwy	Z tytułu powstania zobowiązania	Z tytułu ustania obowiązku			
1.	Zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych	22 864 358,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22 864 358,00	
	udzielone gwarancje i poręczenia jako zabezpieczenia umów kredytowych dla - spółek zależnych	18 814 358,00						18 814 358,00	
	- kaucje i wadła							0,00	
	- indos weksli							0,00	
	- zawarte, ale jeszcze niewykonane umowy							0,00	
	- niezrealizowane roszczenia wierzycieli							0,00	
	- ustanowione hipoteki na rzecz Arche SA	4 050 000,00						4 050 000,00	
2.	Zobowiązania warunkowe wobec jednostek pozostałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	- udzielone gwarancje i poręczenia							0,00	
	- kaucje i wadła							0,00	
	- indos weksli							0,00	
	- zawarte, ale jeszcze niewykonane umowy							0,00	
	- niezrealizowane roszczenia wierzycieli							0,00	
	- inne							0,00	
3.	Zobowiązania warunkowe w zakresie emerytur i podobnych świadczeń							0,00	
	Razem	22 864 358,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22 864 358,00	

Nota 18B Wykaz zobowiązań warunkowych zabezpieczonych na majątku									
Lp.	Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania		Kwota zabezpieczenia		Na aktywach trwałych		Na aktywach obrotowych	
		koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
1.	Kredyt inwestycyjny nieodnawialny zaciągnięty przez Arche SA umową nr 6/POCK/S/2013 z dnia 16.01.2013r. - HIPOTEKA	3 184 358,00	3 184 358,00	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00		
2.	Kredyt inwestycyjny zaciągnięty przez Arche SA umową nr 60/CK-Sie/2015 z dnia 30.10.2015r. - HIPOTEKA	14 630 000,00	14 630 000,00	2 750 000,00	2 750 000,00	2 750 000,00	2 750 000,00		
3.	Kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty przez Arche Restauracje Sp. z o.o (dawna nazwa POZH Sp. z o.o.) umową nr 2016/81 z dnia 03.10.2016r. - aneks nr 1 z dnia 29.09.2017r. PORĘCZENIE	1 000 000,00	1 000 000,00						
	Razem	18 814 358,00	18 814 358,00	4 050 000,00	4 050 000,00	4 050 000,00	4 050 000,00	0,00	0,00

Nota 19	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (B.IV.)	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
-	ujemna wartość firmy		
-	długoterminowe (wg tytułów)	0,00	0,00
-	otrzymane nieodpłatnie niefinansowe aktywa trwałe (prawa wieczystego użytkowania gruntu)		
-	środki trwałe sfinansowane z PFRON i ZFRON		
-	krótkoterminowe (wg tytułów)	0,00	478 856,96
-	odsetki zapłacone w przyszłym roku	0,00	478 856,96
-	otrzymane nieodpłatnie niefinansowe aktywa trwałe (prawa wieczystego użytkowania gruntu)		
-	środki trwałe sfinansowane z PFRON i ZFRON		
	<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>478 856,96</b>

**Nota 20 SKŁADNIKI AKTYWÓW WYKAZYWANE W WIĘCEJ NIŻ JEDNEJ POZYCJI BILANSU - POWIĄZANIA**

Lp.	Wyszczególnienie	Nr konta księgowego	Kwota	Pozycja w bilansie	Kwota
1.	Należności od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług	200	14 431 432,80	B.II.1 lit.a)	13 977 933,82
				B.II.3 lit.a)	453 498,98
2.	Należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług	206	2 746 244,49	B.II.3 lit.a) do 12 miesięcy	1 741 244,49
				B.II.3 lit.a) pow. 12 miesięcy	1 005 000,00
	<b>Razem</b>		<b>17 177 677,29</b>		<b>17 177 677,29</b>

**Nota 20A SKŁADNIKI PASYWÓW WYKAZYWANE W WIĘCEJ NIŻ JEDNEJ POZYCJI BILANSU - POWIĄZANIA**

Lp.	Wyszczególnienie	Nr konta księgowego	Kwota	Pozycja w bilansie	Kwota
1.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytu	131	72 810 620,48	B.II.3 lit.a)	62 128 573,51
				B.III.3 lit.a)	10 682 046,97
2.	Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego	241	793 189,45	B.II.3 lit.c)	413 966,90
				B.III.3 lit.c)	379 222,55
3.	Zobowiązania publiczno-prawne	220	3 117 521,64	B.I.3	580 383,76
				B.III.3 lit.g)	2 564 882,88
4.	Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	243	40 435 817,20	B.II.3 lit.b)	40 000 000,00
				B.III.3 lit.b)	435 817,20
5.	Zobowiązania z tyt. kaucji, gwarancji	246	3 703 025,54	B.III.3 lit.d)	1 385 859,25
				B.III.3 lit.d)	2 317 166,29
	<b>Razem</b>		<b>120 860 174,31</b>		<b>120 887 919,31</b>



Spółka posiada aktywa finansowe wyłącznie w postaci krajowych środków pieniężnych ( w kasie i na rachunkach bankowych) oraz inne środki pieniężne (lokaty do 3 m-cy i środki na rachunku powierniczym). Środki pieniężne wycenione zostały zgodnie z polityką rachunkowości w wartości nominalnej.

Nota la.1	Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
<b>1.</b>	<b>Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	Obligacje Skarbu Państwa		
b	Inne papiery dłużne notowane na aktywnych rynkach		
<b>2.</b>	<b>Pożyczki udzielone i należności własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	Papiery dłużne, w tym obligacje		
b	Pożyczki udzielone		
c	Obligacje wewnątrzgrupowe (wyemitowane )		
d	Lokaty i depozyty		
e	Należności z tytułu dostaw i usług		
f	Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych		
g	Pozostałe należności finansowe		
<b>3.</b>	<b>Aktywa dostępne do sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	Udziały i akcje w podmiotach nie notowanych na aktywnych rynkach, dla których wiarygodne ustalenie wartości godziwej nie jest możliwe		
b	Udziały i akcje wyceniane w wartości godziwej		
c	Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych		
d	Papiery dłużne, w tym obligacje		
e	Pozostałe aktywa finansowe		
<b>4.</b>	<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz środki pieniężne</b>	<b>10 784 284,61</b>	<b>5 128 804,18</b>
a	Instrumenty pochodne		
b	Papiery dłużne przedsiębiorstw		
c	Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych		
d	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 784 284,61	5 128 804,18
e	Pozostałe aktywa finansowe		
<b>5.</b>	<b>Razem</b>	<b>10 784 284,61</b>	<b>5 128 804,18</b>

Nota Ia.2 Wycena aktywów zaliczanych do instrumentów finansowych									
Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	Sposób wyceny na dzień bilansowy	Wartość w cenie nabycia	Wartość według wyceny bilansowej na koniec okresu bieżącego	Różnica pomiędzy ceną nabycia a wyceną bilansową na dzień bilansowy	Kwota wyceny odniesiona w bieżącym roku w RZIS	Kwota wyceny odniesiona w bieżącym roku na ZFSS	Kwota wyceny odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	Różnica pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia odniesiona łącznie na kapitał z aktualizacji wyceny
1.	<b>Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Obligacje Skarbu Państwa				0,00				0,00
b.	Inne papiery dłużne notowane na aktywnych rynkach								
2.	<b>Pozyczki udzielone i należności własne</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Papiery dłużne, w tym obligacje								
b.	Pozyczki udzielone								
c.	Obligacje wewnątrzgrupowe								
d.	Lokaty i depozyty								
e.	Należności z tytułu dostaw i usług								
f.	Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych								
g.	Pozostałe należności finansowe								
3.	<b>Aktywa dostępne do sprzedaży</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Udziały i akcje w podmiotach nie notowanych na aktywnych rynkach, dla których wiarygodne ustalenie wartości godziwej nie jest możliwe				0,00				
b.	Udziały i akcje wyceniane w wartości godziwej								
c.	Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych								
d.	Papiery dłużne, w tym obligacje								
e.	Pozostałe aktywa finansowe								
4.	<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz środki pieniężne</b>		10 784 284,61	0,00	(10 784 284,61)	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Instrumenty pochodne								
b.	Papiery dłużne przedsiębiorstw								
c.	Jednostki uczestnictwa w funduszach								
d.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		10 784 284,61		(10 784 284,61)				
e.	Pozostałe aktywa finansowe								
5	<b>Razem</b>		10 784 284,61	0,00	(10 784 284,61)	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>w tym:</b>								
1.	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>			0,00					
-	w jednostkach powiązanych								
-	w jednostkach wycenianych metodą praw własności								
-	w pozostałych jednostkach								
2.	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>			0,00					
-	w jednostkach powiązanych								
-	w pozostałych jednostkach								
3.	<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>			10 784 284,61					
4.	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>								
5.	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>								
6.	<b>Należności długoterminowe</b>			0,00					
7.	<b>Należności krótkoterminowe (bez podatków i innych świadczeń)</b>								
	<b>Razem (1+2+3+4+5+6+7)</b>			10 784 284,61					



Nota II.1A STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA PRZYCHODÓW NETTO PRODUKTÓW I TOWARÓW							
Lp.	Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż netto na kraj		Sprzedaż netto za granicę			
		bieżący rok obrotowy	poprzedni rok obrotowy	dostawy wewnątrzwspólnotowe bieżący rok obrotowy	poprzedni rok obrotowy	eksport bieżący rok obrotowy	poprzedni rok obrotowy
1.	<b>Wyroby gotowe, w tym główne grupy:</b>	163 635 848,07	98 287 288,14	0,00	0,00	0,00	0,00
	- lokale mieszkalne i usługowe	163 635 848,07	98 287 288,14				
2.	<b>Usługi, w tym główne grupy:</b>	79 958 566,19	26 514 671,28	0,00	0,00	0,00	0,00
	- usługi najmu i dzierżawy i inne towarzyszące	33 702 793,16	4 323 882,37				
	- usługi hotelowe	46 255 773,03	22 190 788,91				
3.	<b>Towary, w tym główne grupy:</b>	1 510 222,54	678 318,79	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsprzedaż	1 510 222,54	678 318,79				
	<b>Razem</b>	<b>245 104 636,80</b>	<b>125 480 278,21</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Nota II.1B	STRUKTURA SPRZEDAŻY DŁUGOTERMINOWYCH USŁUG	Przychody netto	Koszty ich osiągnięcia	Przychody zafakturowane	Koszty poniesione	Rezerwa na straty
1.	<b>Umowy o długoterminowe usługi (zakończone lub niezakończone) ogółem, w tym:</b>	31 675 500,00	32 487 938,64	31 675 500,00	32 487 938,64	0,00
a)	Umowy zakończone, w tym:	31 675 500,00	32 487 938,64	31 675 500,00	32 487 938,64	0,00
	- Umowa o roboty budowlane - Folwark Łochów	31 675 500,00	32 487 938,64	31 675 500,00	32 487 938,64	
b)	umowy niezakończone ustalone metodą zysku zerowego					

Nota II.1C	ZMIANA STANU PRODUKTÓW	koniec okresu bieżącego
1.	Zmiana stanu produktów (aktywa B.I.2 i 3,BIV i pasywa Rmb)	-3 408 475,87
2.	Zmiana stanu produktów (RZIS-p poz. All.)	-3 472 488,33
3.	<b>Różnica</b>	<b>64 012,46</b>
	Wyjaśnienie różnic	64 012,46
	- wynagrodzenia pracowników -koszty związane z rękojmią (761/550)	140 354,30
	- odsetki zapłacone w 2017r. (persaldo) (641/130)	-89 742,81
	- koszty polis ubezpieczeniowych rozwiązanych przed terminem wygaśnięcia oraz zwrot środków (761/641)	1 807,58
	- inne	11 593,39

Nota II.2	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
a)	amortyzacja	4 031 241,57	2 982 524,75
b)	zużycie materiałów i energii	58 623 671,49	93 584 215,06
c)	usługi obce	157 260 653,92	119 800 772,79
d)	podatki i opłaty	2 059 949,58	1 799 395,44
e)	wynagrodzenia	15 085 816,36	11 721 153,89
f)	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 793 511,59	2 256 682,64
	- emerytalne	1 228 481,89	942 873,05
g)	<b>pozostałe koszty rodzajowe</b>	<b>3 196 664,87</b>	<b>2 351 751,11</b>
	- koszty podróży służbowych	48 025,45	30 291,61
	- reklama publiczna	2 273 370,48	1 557 528,69
	- reprezentacja	7 475,71	12 695,44
	- koszty ubezpieczeń majątkowych	452 907,15	380 552,55
	- inne koszty	414 886,08	370 682,82
	<b>Razem</b>	<b>243 051 509,38</b>	<b>234 496 495,68</b>
h)	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	41 855 718,30	62 327 722,15
i)	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 170 735,32	1 699 050,95

**"ARCHE" Sp. z o.o.**

ul. PUŁAWSKA 361, 02-801 WARSZAWA  
tel. (022) 319-80-80, fax. (022) 319-80-81  
NIP: 821-16-39-335, REGON: 710021277

Nota II.3	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	98 200,05	5 726,65
	- przychody ze sprzedaży środków trwałych	98 865,86	6 460,00
	- koszty sprzedaży środków trwałych	665,81	733,35
II.	Dotacje		
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	48 363,28	
IV.	Inne przychody operacyjne	406 532,89	1 007 578,84
	- odszkodowania	195 413,63	779 360,88
	- rozwiązanie rezerw i odpisów		10 921,67
	- kary umowne	171 473,69	
	- inne przychody operacyjne	39 645,57	47 771,29
	- wyprzedaż elementów terenu		112 000,00
	- sprzedaż sieci ciepłowniczej		57 525,00
	Razem	553 096,22	1 013 305,49

Nota II.4	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	18 935,37	
III.	Inne koszty operacyjne	1 357 877,57	4 009 800,27
	- koszty utworzenia rezerw		149 014,04
	- koszty napraw wynikające z rękojmi	918 996,26	819 153,91
	- odszkodowania	133 205,86	2 839 616,49
	- inne koszty operacyjne	108 309,23	38 227,53
	- wyprzedaż elementów terenu - Żnin		67 744,00
	- korekta podatku VAT naliczonego (Vogla)		39 044,30
	- sprzedaż sieci ciepłowniczej		57 000,00
	- darowizny	197 366,22	
	Razem	1 376 812,94	4 009 800,27

Nota II.5	PRZYCHODY FINANSOWE	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b)	od jednostek pozostałych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	16 237,71	79 228,48
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	0,00	0,00
	Razem	16 237,71	79 228,48

Nota II.6	KOSZTY FINANSOWE	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
I.	Odsetki	6 947 102,71	5 943 788,90
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	123 429,37	838 319,23
	- prowizje bankowe	123 429,37	838 319,23
	Razem	7 070 532,08	6 782 108,13



Nota II.10	ROZLICZENIE RÓŻNIC MIĘDZY WYNIKIEM BRUTTO, A PODSTAWĄ OPODATKOWANIA	Wartość
I.	<b>Przychody ogółem</b>	<b>284 057 866,51</b>
1.	Zmiana stanu produktów (+)	3 472 488,33
2.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	41 855 718,30
3.	Korekta podatkowa przychodów (-)	(48 363,28)
a	zwiększenia przychodów podatkowych	
b	zmniejszenia przychodów podatkowych (-)	(48 363,28)
II.	<b>Przychody podatkowe</b>	<b>245 626 273,26</b>
III.	<b>Koszty ogółem</b>	<b>252 670 255,53</b>
1.	Zmiana stanu produktów (+)	3 472 488,33
2.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	41 855 718,30
3.	Korekty podatkowe kosztów uzyskania przychodów (-)	(854 870,12)
a	zwiększenia kosztów podatkowych	1 538 907,78
b	zmniejszenia kosztów podatkowych (-)	(2 393 777,90)
IV.	<b>Koszty podatkowe</b>	<b>213 432 155,44</b>
V.	<b>Dochód / Strata (II-IV)</b>	<b>32 194 117,82</b>
VI.	<b>Dochody (przychody) wolne i odliczenia od podstawy opodatkowania</b>	<b>(186 000,00)</b>
a	Dochody (przychody) wolne i odliczenia (-)	(186 000,00)
-	dochody (przychody) wolne lub zwolnione (-)	
-	odliczenia od dochodu strat z lat ubiegłych (-)	
-	odliczenia od dochodu (np. darowizny) (-)	(186 000,00)
-	odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	
b	Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	
VII.	<b>Kwoty zwiększające podstawę opodatkowania</b>	<b>0,00</b>
a	Kwota odliczonych wydatków inwestycyjnych	
b	Utrata prawa do zwolnienia - kwota dochodu	
VIII.	<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>32 008 118,00</b>
IX.	<b>Kwota podatku wg obowiązującej stawki %</b>	<b>6 081 542,00</b>
a	Odliczenia od podatku (-)	
b	Podatek doch. o którym mowa w art.25 ust.11-16 (+)	
X.	<b>Należny podatek dochodowy za rok obrotowy wg CIT-8</b>	<b>6 081 542,00</b>
XI.	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku (-)	16 901,00
XII.	Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku (-) lub (+)	(336 380,00)
XIII.	<b>Wynik finansowy brutto wg rachunku zysków i strat (+ / -)</b>	<b>31 387 610,98</b>
XIV.	Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat łącznie z pozostałymi obciążeniami wyniku brutto	5 762 063,00
XV.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	
XVI.	<b>Wynik finansowy netto (+ / -)</b>	<b>25 625 547,98</b>

Nota II.10A	ROZLICZENIE PRZYCHODÓW PODATKOWYCH	Kwota
	Przychody ogółem	245 674 636,54
a)	Przychody wyłączone z opodatkowania, z tego:	48 363,28
-	dywidendy	
-	rozwiązanie niepodatkowych rezerw i odpisów aktualizujących	48 363,28
-	naliczone, lecz niezapłacone odsetki	
-	różnice kursowe z wyceny	
b)	Przychody włączone do opodatkowania, w tym:	0,00
-	zapłacone odsetki naliczone w latach ubiegłych	
	<b>Przychód do opodatkowania</b>	<b>245 626 273,26</b>

Nota II.10B	ROZLICZENIE KOSZTÓW PODATKOWYCH	Kwota
	Koszty ogółem	214 287 025,36
	Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu, w tym:	2 393 777,90
-	darowizny	197 366,22
-	rezerwy i odpisy	18 935,37
-	amortyzacja środków trwałych w leasingu	326 332,73
-	amortyzacja środków trwałych nkup -wieczyste użytkowanie	68 751,60
-	umowy zlecenia z 2017r. zapłacone w 2018r.	273 290,19
-	składki ZUS pracodawcy zapłacone w 2018r.	459 819,86
-	PFRON	128 290,00
-	reprezentacja	48 352,78
-	składki PZFD	12 360,00
-	odsetki naliczone zapłacone w 2018r.	819 374,68
-	inne	40 904,47
	Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu, w tym:	1 538 907,78
-	katy kapitałowe dot. umów leasingowych	375 901,43
-	umowy zlecenia z 2016r. zapłacone w 2017r.	128 840,74
-	składki ZUS pracodawcy zapłacone w 2017r.	367 173,38
-	odsetki naliczone zapłacone w 2017r.	652 429,72
-	należność nieściągalna umorzona przez komornika	14 562,51
	<b>Koszty uzyskania (koszty podatkowe)</b>	<b>213 432 155,24</b>

**"ARCHE" Sp. z o.o.**

ul. PUŁAWSKA 361, 02-801 WARSZAWA

tel. (022) 319-80-80, fax. (022) 319-80-81

NIP: 321-16-39-335, REGON: 710071277

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty wytworzenia ogółem	w tym koszty finansowania	
			odsetki	różnice kursowe
<b>Nota II.11 KOSZTY PONIESIONE NA WYTWORZENIE WE WŁASNYM ZAKRESIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE</b>				
1.	Środki trwale oddane w roku obrotowym, w tym m.in.:	12 568 745,88		
	Hotel Częstochowa - wyposażenie hotelu	746 036,98		
	Hote Łódź - klimatyzacja	297 536,97		
	Warszawa - biuro sprzedaży	353 464,69		
	grunty - Janów Podl.	90 718,41		
	lokale w Hotelu Arche w Częstochowie wraz z udziałem w gruncie	8 822 534,21		
	lokale usługowe U4 i U6 przy ul. Kopernika w Łodzi wraz z udziałem w gruncie	1 564 183,26		
	zwiększenie wartości hotelu Tobaco w Łodzi	297 536,97		
	zwiększenie wartości lokalu sprzedaży przy ul. Puławskiej w Warszawie	396 734,39		
2.	Środki trwale w budowie na 31.12.2017r.:	13 687 651,88		
	Janów Podlaski - zalew	154 879,00		
	Janów Podlaski - budynki mieszkalne 2	2 920,00		
	Janów Podlaski - budynki małe hotelowe	1 670,00		
	Janów Podlaski - most do grotty	1 700,00		
	Janów Podlaski - stajnie	2 367,30		
	Hotel Częstochowa - wiata	48,30		
	Żnin - nakłady na budowę wieloetapową	13 202 579,95		
	Góra Kalwaria - technologia kuchni	130 000,00		
	Góra Kalwaria - budynek	191 487,33		
	<b>Ogółem</b>	<b>26 256 397,76</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



Ustęp IV . Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Nota IV.1. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTA DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH					
Lp.	Rodzaj środków pieniężnych	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
1.	Środki pieniężne w kasie	353 418,67	141 930,64	211 488,03	
2.	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	6 428 711,11	1 740 182,09	4 688 529,02	
3.	<b>Inne środki pieniężne, w tym:</b>	<b>3 962 454,84</b>	<b>3 246 691,45</b>	<b>755 463,39</b>	<b>3 169 692,86</b>
	- lokaty do 3 m-cy	792 761,98	2 772 611,25	-1 979 849,27	
	- środki na rachunku powierniczym	3 169 692,86	474 080,20	2 695 612,66	3 169 692,86
4.	Inne aktywa pieniężne	39 700,00		39 700,00	
	<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>10 784 284,62</b>	<b>5 128 804,18</b>	<b>5 655 480,44</b>	<b>3 169 692,86</b>

Nota IV.2. INNE KOREKTY - POZ. RPP - A 10.			
Lp.	Rodzaj korekty	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy
1.	Umorzenie zaciągniętych pożyczek (-)		
2.	Umorzenie udzielonych pożyczek (+)		
3.	Otrzymane odszkodowanie za naprawę samochodu - bez wpływu środków pieniężnych (-)		
	<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>		

Rachunek przepływu środków pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i struktura przedstawia się następująco:

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej -	75 326 654,78
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej -	-73 449 748,21
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej -	3 778 573,86
Przepływy pieniężne netto	5 655 480,43

Nota V.1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.			
LP.	Tytuł umowy	Strona umowy	Data zawarcia
1.	sprzedaż wierzytelności z obowiązkiem ich odkupu	nie występują	
2.	sprzedaż towarów z obowiązkiem ich odkupu		
3.	konsygnacyjna		
4.	typu <i>take or pay</i>		
5.	sekurtyzacji		
6.	outsourcingu		

Nota V.2. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.					
LP.	Rodzaj powiązania	Strona transakcji		Wartość wg charakteru transakcji	
		osoby fizyczne / prawne	Przychody	Koszty	Pożyczki
1.	członek organu zarządzającego lub jej jednostki dominującej	nie występują			
2.	członek organu nadzorującego				
3.	członkowie rodziny				
Ogółem					

Nota V.3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym i poprzednim zatrudnieniu w podziale na grupy zawodowe.			
LP.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku bieżącym	Przeciętne zatrudnienie w roku poprzednim
1.	Pracownicy umysłowi	65	56
2.	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	142	115
3.	Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju		
4.	Uczniowie		
5.	Pracownicy na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	2	2
Razem		209	173

Na dzień 31.12.2016r. Jednostka zatrudniała 196 pracowników na podstawie umowy o pracę, a w roku poprzednim 122 osoby.

Nota V.4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.			
Członkowie organów	Stan na koniec roku wynagrodzenia obciążające		
	należne	wypłacone	
Zarządzający	1 566 044,00	1 534 044,00	
Nadzorujący			
Razem	1 566 044,00	1 534 044,00	

Nota V.4A. Zobowiązania wynikające z emerytur i podobnych świadczeń oraz zaciągnięte w związku z tymi emeryturami dla byłych członków organów jednostki			
LP.	Wyszczególnienie	wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze	zaciągnięte w związku z tymi emeryturami
1.	Byli członkowie organu zarządzającego	nie występują	nie występują
2.	Byli członkowie organu nadzorującego		
Razem			

Nota V.5. Zaliczki, kredyty, pożyczki i inne podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów jednostki							
Lp	Członkowie organów	Kwota świadczenia	Kwota spłacona	kwota odpisana lub umorzona	Stan na koniec roku obrotowego	Główne warunki umowy	
						oprocentowanie (od - do)	pozostałe
1.	<b>Organ zarządzający</b>	nie występują					
	- pożyczka/kredyt						
	- zaliczka						
	- zobowiązania zaciągnięte w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń						
2.	<b>Organ nadzorujący</b>						
	- pożyczka/kredyt						
	- zaliczka						
	- zobowiązania zaciągnięte w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń						
3.	<b>Organ administrujący</b>						
	- pożyczka/kredyt						
	- zaliczka						
	- zobowiązania zaciągnięte w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń						
Razem							

W roku obrotowym jednostka nie udzieliła pożyczek ani członkom Zarządu, ani członkom organów nadzorujących.

Nota V.6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.			
Rodzaj usługi	Stan na koniec roku wynagrodzenia obciążające		
	Należne	Wypłacone	
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	14 000,00	5 600,00	
inne usługi poświadczające			
usługi doradztwa podatkowego			
pozostałe usługi	7 000,00	2 800,00	
- półroczny przegląd sprawozdania			
- obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej	7 000,00	2 800,00	
	21 000,00	8 400,00	



**Nota VI.3. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym.**

Lp.	Opis zmiany	Wpływ na bilans	Wpływ na RZIS
1.	Faktury na przełomie roku - dotychczasowa ewidencja na koncie 840 od 2017r. ewidencja na koncie 302	bez wpływu	bez wpływu

**Ustęp VII. Objaśnienia dotyczące jednostek wchodzących w skład grup kapitałowych.**

**Nota VII.1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.**

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota
1	Nazwa, zakres wspólnego przedsięwzięcia	brak
2	Procentowy udział jednostki w przedsięwzięciu	
3	Wartość wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	
4	Zobowiązania zaciągnięte w celu sfinansowania realizacji wspólnego przedsięwzięcia (bezpośrednio i)	
5	Zobowiązania warunkowe związane z przedsięwzięciem	
6	Przychody uzyskane przez jednostkę z realizacji wspólnego przedsięwzięcia	
7	Koszty poniesione przez jednostkę na realizację wspólnego przedsięwzięcia	

**Nota VII.2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi.**

- Na dzień 31.12.2017r. Arche Sp. z o.o. posiada należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług od spółki Arche SA w wysokości 13 971 748,66 zł.
- Na dzień 31.12.2017r. Arche Sp. z o.o. posiada zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług w stosunku do spółki Arche SA w wysokości 98 070,03 zł.
- Na dzień 31.12.2017r. Arche Sp. z o.o. posiada zaliczkę w wysokości 1 654 120 zł netto (2 034 567,60 brutto) wpłaconą przez Arche Restauracje sp. z o.o. na zakup lokalu usługowego przy ul. Matejki w Łodzi wykazaną w bilansie jako zaliczki otrzymane na dostawy.
- Na dzień 31.12.2017r. Arche Sp. z o.o. posiada zaliczkę w wysokości 262 200 zł netto (322 506,00 brutto) wpłaconą przez Arche Restauracje sp. z o.o. na zakup lokalu usługowego przy ul. Piłcockiego w Warszawie wykazaną w bilansie jako zaliczki otrzymane na dostawy.
- Na dzień 31.12.2017r. Arche Sp. z o.o. posiada zaliczkę w wysokości 975 906,75 zł netto (1 200 000,00 brutto) wpłaconą przez Arche Restauracje Sp. z o.o. na zakup lokalu usługowego przy ul. Lanciego w Warszawie wykazaną w bilansie jako zaliczki otrzymane na dostawy.
- Na dzień 31.12.2017r. Arche Sp. z o.o. posiada należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług od spółki Arche Restauracje Sp. z o.o. (dawna nazwa POZH Sp. z o.o.) w wysokości 6 185,16 zł.
- Na dzień 31.12.2017r. Arche Sp. z o.o. posiada zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług od spółki Arche Restauracje Sp. z o.o. (dawna nazwa POZH Sp. z o.o.) w wysokości 18 518,89 zł.

Lp	Operacje	Arche SA	Arche Restauracje Sp. z o.o.	Razem
1.	Przychody netto z tyt. sprzedaży :	32 138 821,68	75 139,71	32 213 961,39
	- produktów			-
	- materiałów i usług	32 056 430,59	74 119,71	32 130 550,30
	- towarów	82 391,09	1 020,00	83 411,09
	- środków trwałych			-
2.	Koszt zakupu/wytworzenia towarów/usług	32 565 691,17	33 119,71	32 598 810,88
	- materiałów i usług	32 487 938,64	32 119,71	32 520 058,35
	- towarów	77 752,53	1 000,00	78 752,53
	- środków trwałych			-

**Nota VII.3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w**

Lp.	Wyszczególnienie	Arche SA	Arche Restauracje Sp. z o.o.
1	Procent posiadanych udziałów	94,64%	98,92%
2	Stopień udziału w zarządzaniu	94,64%	98,92%
3	Kwota kapitału własnego	38 782 607,51	3 447 095,61
4	Wynik finansowy (zysk/strata) netto za rok obrotowy	528 177,12	1 080 217,49

**Nota VII.4. Informacja jednostki o nie sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**

Arche Sp. z o.o. jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Arche.

**Ustęp IX. Wyjaśnienia poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności.**

Sytuacja majątkowa i finansowa jest stabilna, co pozwoli na kontynuację działalności gospodarczej w roku następnym, w co najmniej

**Ustęp X. Inne informacje i objaśnienia.**

Jednostka nie posiada informacji innych niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy.

Warszawa, dn. 23.03.2018r.

Sporządził:

Zatwierdził:

**"ARCHE" Sp. z o.o.**

ul. PUŁAWSKA 361, 02-801 WARSZAWA  
 tel. (022) 319-80-80, fax. (022) 319-80-31  
 NIP: 221-16-39-335, REGON: 710021277

**GŁÓWNA KSIĘGOWA**

*Agnieszka Mitura*  
**Agnieszka Mitura**

**PREZES**

*Paweł Grochowski*  
**Paweł Grochowski**

*Paweł Grochowski*  
**Paweł Grochowski**  
 Członek Zarządu