

Raport okresowy



5th Avenue Holding S.A.

za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 roku

5TH AVENUE
H O L D I N G

Warszawa, 15.05.2018 roku

5th Avenue Holding S. A. | ul. Postępu 6, 02 – 676 Warszawa
NIP: 5222967449, REGON: 142638103 KRS: 0000370247
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
Dane Emitenta	3
Organy Emitenta	3
Struktura Akcjonariatu.....	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
Bilans jednostkowy na 31.03.2018 r.	5
Rachunek zysków i strat jednostkowy na 31.03.2018 r.	6
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych na 31.03.2018 r.....	8
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym na 31.03.2018 r.	9
3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	11
Skonsolidowany bilans na 31.03.2018 r.	11
Skonsolidowany rachunek zysków i strat na 31.03.2018 r.	12
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych na 31.03.2018 r.	14
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych na 31.03.2018 r.	15
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI... ..	17
5. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA GRUPY EMITENTA ORAZ CZYNNIKI I ZDARZENIA, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	17
6. REALIZACJA PROGNOZY SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH NA 2018 ROK	18
7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI WRAZ Z HARMONOGRAMEM ICH REALIZACJI.....	18
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ 5TH AVENUE HOLDING S.A. NA DZIEŃ 31.03.2018 ROKU ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	18
9. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU 5TH AVENUE HOLDING S.A. NA DZIEŃ 15.05.2018 ROKU ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	22
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ GRUPĘ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	23
11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	23

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Dane Emitenta

Firma Spółki:	5TH AVENUE HOLDING Spółka Akcyjna
Siedziba, adres:	ul. Postępu 6, 02-676 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 401 11 00
Numer faksu:	+48 22 401 11 70
Adres strony internetowej:	www.5avenueholding.com
Adres poczty elektronicznej:	office@5avenueholding.com
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejestrowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000370247
REGON:	142638103
NIP:	5222967449

Organy Emitenta

Zarząd

W skład Zarządu 5th Avenue Holding S.A. na dzień 31 marca 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

Jakub Robel – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej 5th Avenue Holding S.A. na dzień 31 marca 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

Karolina Zyta Robel	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Renata Sylwia Robel Becker	– Członek Rady Nadzorczej
Kinga Anna Robel	– Członek Rady Nadzorczej
Elżbieta Bogdaniuk	– Członek Rady Nadzorczej

5th Avenue Holding S. A. | ul. Postępu 6, 02 – 676 Warszawa
NIP: 5222967449, REGON: 142638103 KRS: 0000370247
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy

Struktura Akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Emitenta wynosi 1.906.000 zł i dzieli się na:

- 1 000 000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 9 000 000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 5 000 000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 4 060 000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda

2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans jednostkowy na 31.03.2018 r.

	AKTYWA	Stan na dzień (PLN)	
		31.03.2018	31.03.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	10 876 598,64	12 912 999,77
I.	Wartości niematerialne i prawne	785 904,91	1 009 904,95
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	729 067,62	0,00
III.	Należności długoterminowe	48 102,12	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	9 169 011,81	11 903 094,82
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	144 512,18	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	3 725 346,97	1 928 448,97
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	679 052,14	610 659,08
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 033 954,04	1 317 789,89
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 340,79	0,00
C.	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	14 601 945,61	14 841 448,74

	PASywa	Stan na dzień (PLN)	
		31.03.2018	31.03.2017
A.	KAPITAŁ WŁASNY	13 150 645,35	13 847 128,58
I.	Kapitał podstawowy	1 906 000,00	1 906 000,00
II.	Kapitał zapasowy	11 977 998,61	11 752 133,56
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-598 964,18	225 865,05
VI.	Zysk (strata) netto	-134 389,08	-36 870,03
VII.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
A 1.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 451 300,26	994 320,16
I.	Rezerwy na zobowiązania	357 121,14	420 344,96
II.	Zobowiązania długoterminowe	516 813,96	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	175 015,25	14 825,25
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	402 349,91	559 149,95
	SUMA PASYWÓW	14 601 945,61	14 841 448,74

Rachunek zysków i strat jednostkowy na 31.03.2018 r.

	Wyszczególnienie	Kwota za okres (PLN)	
		I kwartał 01.01.2018 31.03.2018	I kwartał 01.01.2017 31.03.2017
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:		
	- od jednostek powiązanych	0,00	2 788,74
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	2 788,74
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-250 714,35	-186 056,65
I.	Amortyzacja	-102 852,40	-56 000,01
II.	Zużycie materiałów i energii	-4 924,42	0,00
III.	Usługi obce	-114 446,51	-108 422,14
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	-239,00	0,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	-21 634,50	-21 634,50
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	-6 617,52	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-250 714,35	-183 267,91
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	45 609,48	39 200,01
I.	Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	39 200,01	39 200,01
III.	Inne przychody operacyjne	6 409,47	0,00
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	-5 000,00	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
II.	Inne koszty operacyjne	-5 000,00	0,00
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-210 104,87	-144 067,90
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	80 822,24	107 924,62
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki uzyskane, w tym:	75 822,24	107 924,62
	- od jednostek powiązanych	75 822,24	107 505,72
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	5 000,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00

V.	Różnice kursowe	0,00	0,00
VI.	Inne	0,00	0,00
H.	KOSZTY FINANSOWE	-5 106,45	-726,75
I.	Odsetki, w tym:	-4 618,65	-552,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Ujemne różnice kursowe	0,00	-174,75
V.	Inne	-487,80	0,00
I.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-134 389,08	-36 870,03
J.	ZYSK/STRATA BRUTTO (I +/- J)	-134 389,08	-36 870,03
K.	PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00
L.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY	0,00	0,00
M.	ZYSK/STRATA NETTO (K-L-M)	-134 389,08	-36 870,03

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych na 31.03.2018 r. _____

	Wyszczególnienie	Wartość zmiany stanu środków pieniężnych za okres (PLN)	
		I kwartał 01.01.2018 31.03.2018	I kwartał 01.01.2017 31.03.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-325 002,44	95 934,02
I.	Wynik finansowy netto	-134 389,08	-36 870,03
II.	Korekty razem	-190 613,36	132 804,05
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-325 002,44	95 934,02
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1 457 108,86	647 941,92
I.	Wpływy	12 587,59	14 704 215,92
II.	Wydatki	-1 469 696,45	-14 056 274,00
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 457 108,86	647 941,92
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 782 111,30	743 875,94
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 782 111,30	743 875,94
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4 590 066,73	573 913,95
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 807 955,43	1 317 789,89
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym na 31.03.2018 r.

	Wyszczególnienie	Kwota za okres:	
		I kwartał 01.01.2018 31.03.2018	I kwartał 01.01.2017 31.03.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 285 034,43	13 883 998,61
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 285 034,43	13 883 998,61
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu		
	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 906 000,00	1 906 000,00
	1.1. Zwiększenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:		
	- <i>wydania udziałów (emisji akcji)</i>		
	- <i>uzupełnienie kapitału podstawowego</i>		
	1.2. Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:		
	- <i>umorzenia udziałów (akcji)</i>		
	- ...		
	1.3. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 906 000,00	1 906 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
	2.1. Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podst.- z tyt.:		
	2.2. Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podst.- z tyt.:		
	2.3. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Udziały własne nabyte - na początek okresu		
	3.1. Zwiększenie (pozyskanie) udziałów własnych		
	3.2. Zmniejszenie (umorzenie) pozyskanych udziałów własnych		
	3.3. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	Kapitał zapasowy - celowy na początek okresu	11 977 998,61	11 752 133,56
	4.1. Zwiększenie kapitału zapasowego (celowego) - z tytułu		
	- <i>wniesienia aportem</i>		
	- <i>podziału zysku</i>		
	4.2. Zmniejszenie kapitału zapasowego (celowego) - z tytułu		
	- <i>wykorzystania zgodnie z przeznaczeniem</i>		
	- <i>przeniesienia na kapitał rezerwowy</i>		
	4.3. Kapitał zapasowy (celowy) na koniec okresu	11 977 998,61	11 752 133,56
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
	5.1. Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu		
	- ...		
	5.2. Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu		
	- <i>zbycia/likwidacji środków trwałych</i>		
	- <i>pozostałe</i>		
	5.3. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		

6.	Kapitał rezerwowy - bieżący na początek okresu		
	6.1. Zwiększenie kapitału rezerwowego - z tytułu		
	- emisji udziałów powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku		
	- przeniesienia z kapitału a aktualizacji wyceny		
	6.2. Zmniejszenie kapitału rezerwowego - z tytułu		
	- przeniesienia na kapitał zapasowy		
	- pokrycia strat z lat ubiegłych		
	6.3 Stan kapitału rezerwowego na koniec okresu		
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-598 964,18	225 865,05
	7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-598 964,18	225 865,05
	korekty błędów podstawowych		
	7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-598 964,18	225 865,05
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	- ...		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- przeniesienia na kapitał zapasowy		
	- wypłaconej dywidendy		
	- przeznaczenia na darowizny		
	7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-598 964,18	225 865,05
	7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		
	- korekty błędów podstawowych		
	7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych - do pokrycia		
	- ...		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- pokrycia z funduszu rezerwowego		
	7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
	7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8.	Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)		
	a) zysk netto		
	b) strata netto	-134 389,08	-36 870,03
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 150 645,35	13 847 128,58
IIIa.	Zmiana stanu kapitału własnego (BZ - BO)		
IIIb.	Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)		
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 150 645,35	13 847 128,58

3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany bilans na 31.03.2018 r.

	AKTYWA	Stan na dzień (PLN)	
		31.03.2018	31.03.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	23 818 008,14	37 239 098,88
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 395 268,15	1 135 119,93
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	745 731,82	355 515,22
III.	Należności długoterminowe	48 102,12	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	21 437 237,04	35 748 463,73
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	191 669,01	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	33 263 952,85	42 934 915,39
I.	Zapasy	28 749 927,77	28 335 684,30
II.	Należności krótkoterminowe	1 451 009,40	12 318 627,96
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 033 711,85	2 280 603,13
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29 303,82	0,00
C.	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	57 081 960,98	80 174 014,27

	PASYWA	Stan na dzień (PLN)	
		31.03.2018	31.03.2017
A.	KAPITAŁ WŁASNY	54 989 019,82	54 452 417,24
I.	Kapitał podstawowy	1 906 000,00	1 906 000,00
II.	Kapitał zapasowy	27 293 376,64	24 520 333,98
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-1 577 884,68	0,00
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	27 770 957,94	26 942 135,10
VII.	Zysk (strata) netto	-403 430,09	1 083 948,16
VIII.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
A 1.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 092 941,16	25 721 597,03
I.	Rezerwy na zobowiązania	398 989,02	420 344,96
II.	Zobowiązania długoterminowe	516 813,96	347 146,88
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	774 788,27	24 394 955,24
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	402 349,91	559 149,95
	SUMA PASYWÓW	57 081 960,98	80 174 014,27

Skonsolidowany rachunek zysków i strat na 31.03.2018 r.

	Wyszczególnienie	Kwota za okres (PLN)	
		I kwartał 01.01.2018 31.03.2018	I kwartał 01.01.2017 31.03.2017
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:		
	- od jednostek powiązanych	0,00	2 396 784,53
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	2 396 784,53
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-440 920,72	-2 672 297,47
I.	Amortyzacja	-117 813,72	-64 413,00
II.	Zużycie materiałów i energii	-16 147,76	-413 057,90
III.	Usługi obce	-203 559,88	-2 048 014,30
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	-3 214,10	-1 342,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	-81 673,77	-117 861,98
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-9 776,70	-18 880,26
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	-8 734,79	-8 728,03
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-440 920,72	-275 512,94
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	51 684,44	871 722,82
I.	Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	801 994,56
II.	Dotacje	39 200,01	39 200,01
III.	Inne przychody operacyjne	12 484,43	30 528,25
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	-189 213,89	-17 234,65
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
II.	Inne koszty operacyjne	-189 213,89	-17 234,65
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-578 450,17	578 975,23
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	196 326,69	505 711,74
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki uzyskane, w tym:	191 326,69	505 711,74

	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	5 000,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Różnice kursowe	0,00	0,00
VI.	Inne	0,00	0,00
H.	KOSZTY FINANSOWE	-19 055,06	-738,81
I.	Odsetki, w tym:	-18 567,26	-564,06
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Ujemne różnice kursowe	0,00	-174,75
V.	Inne	-487,80	0,00
I.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-401 178,54	1 083 948,16
J.	ZYSK/STRATA BRUTTO (I +/- J)	-401 178,54	1 083 948,16
K.	PODATEK DOCHODOWY	-2 251,55	0,00
L.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY	0,00	0,00
M.	ZYSK/STRATA NETTO (K-L-M)	-403 430,09	1 083 948,16

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych na 31.03.2018 r. _____

	Wyszczególnienie	Wartość zmiany stanu środków pieniężnych za okres (PLN)	
		I kwartał 01.01.2018 31.03.2018	I kwartał 01.01.2017 31.03.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 825 300,71	-20 443 784,25
I.	Wynik finansowy netto	-403 430,09	1 083 948,16
II.	Korekty o pozycje:	-1 421 870,62	-14 433 973,87
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 825 300,71	-13 350 025,71
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-468 673,31	-3 098 450,96
I.	Wpływy	386 326,69	3 120 549,04
II.	Wydatki	-855 000,00	-6 219 000,00
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-468 673,31	-3 098 450,96
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 293 974,02	-16 448 476,67
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 293 974,02	-16 448 476,67
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	5 327 685,87	18 729 079,80
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 033 711,85	2 280 603,13
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych na 31.03.2018 r.

	Wyszczególnienie	Kwota za okres:	
		I kwartał 01.01.2018 31.03.2018	I kwartał 01.01.2017 31.03.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	54 452 397,76	53 369 543,49
	- korekty błędów podstawowych		
	- zmiana przyjętych zasad rachunkowości		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	54 452 397,76	53 369 543,49
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu		
	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 906 000,00	1 906 000,0
	1.1. Zwiększenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:		
	- <i>wydania udziałów (emisji akcji)</i>		
	- <i>uzupełnienie kapitału podstawowego</i>		
	1.2. Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:		
	- <i>umorzenia udziałów (akcji)</i>		
	- ...		
	1.3. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 906 000,00	1 906 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
	2.1. Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podst.- z tyt.:		
	2.2. Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podst.- z tyt.:		
	2.3. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Różnice kursowe z przeliczenia		
	zwiększenia		
	zmniejszenia	-1 577 884,68	
4.	Kapitał zapasowy - celowy na początek okresu	27 293 376,64	24 521 408,38
	4.1. Zwiększenie kapitału zapasowego (celowego) - z tytułu		
	- <i>wniesienia aportem</i>		
	- <i>podziału zysku</i>		
	4.2. Zmniejszenie kapitału zapasowego (celowego) - z tytułu		-1 074,40
	- <i>wykorzystania zgodnie z przeznaczeniem</i>		
	- <i>przeniesienia na kapitał rezerwowy</i>		
	- <i>korekty błędów podstawowych</i>		-1 074,40
	4.3. Kapitał zapasowy (celowy) na koniec okresu	27 293 376,64	24 520 333,98
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
	5.1. Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu		
	- ...		
	5.2. Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu		
	- <i>zbycia/likwidacji środków trwałych</i>		

	- pozostałe		
	5.3. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Kapitał rezerwowy - bieżący na początek okresu		
	6.1. Zwiększenie kapitału rezerwowego - z tytułu		
	- emisji udziałów powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku		
	- przeniesienia z kapitału a aktualizacji wyceny		
	6.2. Zmniejszenie kapitału rezerwowego - z tytułu		
	- przeniesienia na kapitał zapasowy		
	- pokrycia strat z lat ubiegłych		
	6.3 Stan kapitału rezerwowego na koniec okresu		
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	27 770 957,94	26 942 135,10
	7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	27 770 957,94	26 942 135,10
	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	27 770 957,94	26 942 135,10
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	- ...		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- przeniesienia na kapitał zapasowy		
	- podziału zysku		
	- przeznaczenia na darowizny		
	7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	27 770 957,94	26 942 135,10
	7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		
	- korekty błędów podstawowych		
	7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych - do pokrycia		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- pokrycia z funduszu rezerwowego		
	7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
	7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	27 770 957,94	26 942 135,10
8.	Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)		
	a) zysk netto		1 083 948,16
	b) strata netto	-403 430,09	
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	54 989 019,82	54 452 417,24
IIIa.	Zmiana stanu kapitału własnego (BZ - BO)		
IIIb.	Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)		
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	54 989 019,82	54 452 417,24

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Raport został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (§ 5 ust. 4.1 i 4.2, oraz 5.1 i 5.2 Załącznika nr 3) „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z art. 52 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2009 r., nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami).

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do wcześniej obowiązujących.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

5. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA GRUPY EMITENTA ORAZ CZYNNIKI I ZDARZENIA, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Grupa Kapitałowa 5th Avenue Holding S.A. w I kwartale 2018 roku odnotowała stratę netto w wysokości 403 430,09 zł (słownie: czterysta trzy tysiące czterysta trzydzieści złotych 09/100).

Grupa Kapitałowa 5th Avenue Holding S.A. prowadzi następujące inwestycje:

- 1) W I kwartale 2018 roku spółka zależna Madison Investments Sp. z o.o. prowadziła działania w celu rozpoczęcia inwestycji na warszawskim Mokotowie.
- 2) W IV kwartale 2016 roku spółka zależna HIE Warszawa Mokotów Sp. z o.o. zawarła przedwstępną umowę zakupu gruntu na Mokotowie. W I kwartale 2018 roku

prowadzone były działania prowadzące do finalizacji transakcji oraz projektowania kolejnego obiektu. W II kwartale 2018 r. spółka planuje podpisać umowę zakupu gruntu, a następnie rozpocząć budowę.

6. REALIZACJA PROGNOZY SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH NA 2018 ROK

Spółka 5th Avenue Holding S.A. nie publikowała prognoz finansowych.

7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI WRAZ Z HARMONOGRAMEM ICH REALIZACJI

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta z dnia 16.01.2012 r. nie zawierał informacji o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ 5TH AVENUE HOLDING S.A. NA DZIEŃ 31.03.2018 ROKU ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent jest spółką holdingową, której działalność koncentruje się na realizacji poprzez spółki zależne pełnego cyklu inwestycyjnego związanego z komercjalizacją nieruchomości od etapu pozyskania finansowania i nabycia nieruchomości gruntowej, poprzez uzyskanie wszystkich pozwoleń i budowę obiektu do pełnego wynajęcia powierzchni i sprzedaży skomercjalizowanego obiektu.

Na dzień 31.03.2018 roku Emitent konsoliduje wyniki finansowe z jedenastoma spółkami, w których posiada następujący procent udziału w kapitałach, tj.:

- ✓ 1st Real Deal Sp. z o.o. – 100%,
- ✓ 5th Avenue Management Sp. z o.o. – 100%,
- ✓ 5th Avenue Holding Group scsp – kontrola pośrednia,
- ✓ 5th Avenue Holding sarl – 100%,
- ✓ 5th Inwestycje 8 Sp. z o.o. – 100%,
- ✓ Broadway Investment Deweloper Sp. z o. o. Sp. K. - kontrola pośrednia,
- ✓ HIE Warszawa Mokotów Sp. z o. o. – 100%,
- ✓ Hudson Capital Sp. z o. o. - 99%,
- ✓ Madison Investments Sp. z o. o. – kontrola pośrednia,
- ✓ New York Capital Sp. z o.o. – 100%,
- ✓ Wall Street Investment Sp. z o. o. – kontrola pośrednia.

Nazwa spółki	Dane rejestrowe	Skład Zarządu	Przedmiot działalności
Hudson Capital Sp. z o.o. ul. Postępu 6, 02-676 Warszawa	KRS: 0000478694 NIP: 1070017555 REGON: 142653226 Data rejestracji: 17.12.2010	Jakub Robel - Prezes Zarządu	Spółka została powołana w celu realizacji budynku biurowo – usługowego pod nazwą SKY OFFICE CENTER przy ulicy Rzymowskiego w dzielnicy Mokotów w Warszawie. Realizację projektu zakończono, a budynek został sprzedany do podmiotu zewnętrznego. Emitent posiada 99 % udziałów w spółce.
HIE Warszawa Mokotów Sp. z o.o. ul. Postępu 6, 02-676 Warszawa	KRS: 0000457528 NIP: 5223005190 REGON: 146623707 Data rejestracji: 10.04.2013	Jakub Robel - Prezes Zarządu	Spółka została powołana realizacji kolejnej inwestycji w ramach grupy kapitałowej. W IV kwartale 2016 r. Spółka zawarła przedwstępną umowę zakupu gruntu na Mokotowie. Emitent posiada 100 % udziałów w spółce.
1st Real Deal Sp. z o.o. ul. Postępu 6, 02-676 Warszawa	KRS: 0000377636 NIP: 5213515765 REGON: 141734833 Data rejestracji: 07.02.2009	Jakub Robel – Prezes Zarządu	Spółka świadczy usługi zarządzania projektami inwestycyjnymi, pośrednictwa na rynku nieruchomości komercyjnych, wyszukiwania ofert oraz doradztwa na rynku nieruchomości. Emitent posiada 100 % udziałów w spółce.
New York Capital Sp. z o.o. ul. Postępu 6, 02-676 Warszawa	KRS: 0000579875 NIP: 9562313683 REGON: 362701624 Data rejestracji: 08.10.2015	Jakub Robel - Prezes Zarządu	Spółka do realizacji kolejnych inwestycji w ramach grupy kapitałowej. Emitent posiada 100 % udziałów w spółce.
Wall Street Investment Sp. z o. o. ul. Postępu 6,	KRS: 0000434285 NIP: 5222999656	Jakub Robel - Prezes	Spółka do realizacji kolejnych inwestycji w ramach grupy kapitałowej. W marcu 2015 roku spółka zakupiła grunt na warszawskim

5th Avenue Holding S. A. | ul. Postępu 6, 02 – 676 Warszawa

NIP: 5222967449, REGON: 142638103 KRS: 0000370247

XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy

02-676 Warszawa	REGON: 146317755 Data rejestracji: 28.09.2012	Zarządu	Mokotowie. Emitent posiada pośrednio 100 % udziałów w spółce.
Madison Investments Sp. z o.o. ul. Postępu 6, 02-676 Warszawa	KRS: 0000533958 NIP: 5213684137 REGON: 360297768 Data rejestracji: 28.11.2014	Jakub Robel - Prezes Zarządu	Spółka do realizacji kolejnych inwestycji w ramach grupy kapitałowej. W grudniu 2015 roku spółka nabyła nieruchomość gruntową na warszawskim Mokotowie pod budowę nowej inwestycji. Emitent posiada pośrednio 100 % udziałów w spółce.
Broadway Investment Deweloper Sp. z o. o. Sp. K. ul. Postępu 6, 02-676 Warszawa	KRS: 0000473384 NIP: 5213653792 REGON: 146834054 Data rejestracji: 25.05.2016	Jakub Robel - Prezes Zarządu	Spółka została powołana w celu realizacji budynku Manhattan Place. Emitent posiada pośrednio 99,95 % udziałów w spółce.
5th Inwestycje 8 Sp. z o.o. ul. Postępu 6, 02-676 Warszawa	KRS: 0000703105 NIP: 5213801330 REGON: 368712327 Data rejestracji: 08.11.2017	Jakub Robel - Prezes Zarządu	Spółka do realizacji kolejnych inwestycji w ramach grupy kapitałowej. Emitent posiada 100 % udziałów w spółce.
5th Avenue Management Sp. z o.o. ul. Postępu 6, 02-676 Warszawa	KRS: 0000724500 NIP: 5213818684 REGON: 369763396 Data rejestracji: 22.03.2018	Jakub Robel - Prezes Zarządu	Spółka powołana do zarządzania projektami deweloperskimi, pośrednictwa na rynku nieruchomości oraz doradztwa na rynku nieruchomości. Emitent posiada 100 % udziałów w spółce.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek zależnych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, jest nieograniczony.

5th Avenue Holding S. A. | ul. Postępu 6, 02 – 676 Warszawa

NIP: 5222967449, REGON: 142638103 KRS: 0000370247

XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;

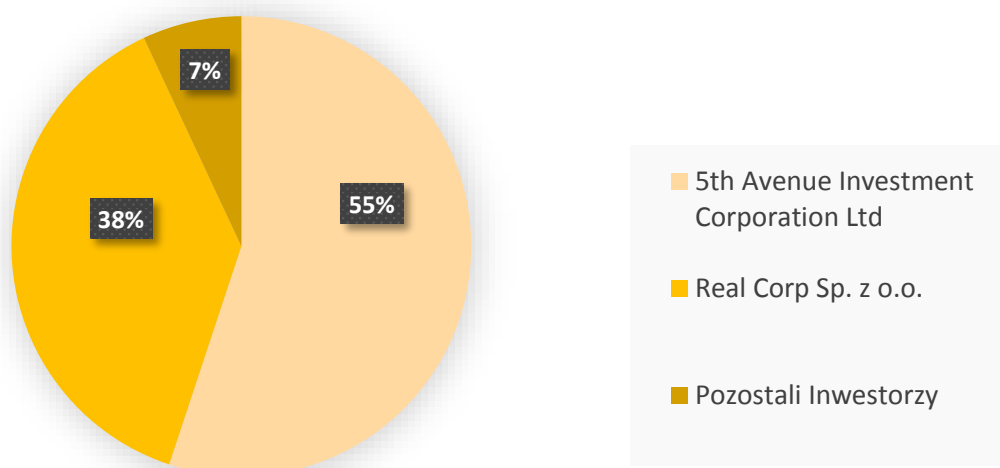
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy

9. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU 5TH AVENUE HOLDING S.A. NA DZIEŃ 15.05.2018 ROKU ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień 15 maja 2018 roku struktura akcjonariatu z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym Emitenta, przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI [szt.]	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM [%]
5th Avenue Investment Corporation Ltd.	10 500 000	55
Real Corp sp. z o.o.	7 231 022	38
Pozostali	1 328 978	7
RAZEM	19 060 000	100

Struktura Akcjonariatu 5th Avenue Holding S.A.



10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ GRUPĘ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Liczba osób zatrudnionych przez grupę emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 31.03.2018 r. wynosi 11.

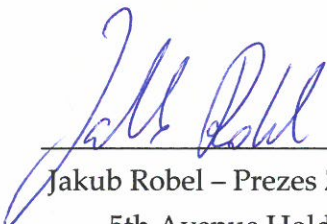
11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Warszawa, 15.05.2018 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych
za I kwartał 2018 roku.

Zarząd Spółki 5TH AVENUE HOLDING S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, skrócone sprawozdania finansowe i dane porównywalne za I kwartał 2018 roku, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i innymi przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny odzwierciedlają sytuację majątkową i finansową 5TH AVENUE HOLDING S.A., oraz jej wyniki finansowe.



Jakub Robel – Prezes Zarządu
5th Avenue Holding S.A.

5th Avenue Holding S. A. | ul. Postępu 6, 02 – 676 Warszawa
NIP: 5222967449, REGON: 142638103 KRS: 0000370247
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy