



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
DR.FINANCE S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017**

Wrocław, 30 maj 2018 r.

Dr.Finance S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Dla akcjonariuszy Spółki Dr.Finance S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Skonsolidowany rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okres od dnia 01 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku	3
Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2017 roku	4
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku	5
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 01 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku	6
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
Informacja dodatkowa	15

Paweł Woźniak
Prezes Zarządu

Katarzyna Woźniak
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Wrocław, 30 maj 2018 r.

Spis treści

1.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. PLN) .	5
2.	SKONSOLIDOWANY BILANS (w tys. PLN) .	6
3.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. PLN) .	9
4.	ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (w tys. PLN). .	11
5.	WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO. .	12
5.1	Podstawowe informacje. .	12
5.2	Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. .	14
5.3	Zastosowane zasady i metody rachunkowości. .	15
5.4	Omówienie dokonanych ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmian zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem ich przyczyny; .	19
5.5	Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego. .	19
5.6	Wykaz (nazwy/firmy i siedziby) jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem podstawy prawnej oraz uzasadnieniem dokonania wyłączenia oraz udziału posiadanego przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym tych jednostek. .	19
5.7	Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. .	20
6.	INFORMACJA DODATKOWA. .	21
6.1	Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym. .	21
6.2	Wartości niematerialne i prawne w toku wytworzenia. .	21
6.3	Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym. .	21
6.4	Struktura własnościowa środków trwałych. .	22
6.5	Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych. .	22
6.6	Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Grupę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu. .	22
6.7	Wartość gruntów użytkowanych wieczystość przez jednostki Grupy Kapitałowej. .	22
6.8	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli. .	23
6.9	Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych. .	23
6.10	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych .	23
6.11	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług. .	23
6.12	Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe. .	24
6.13	Struktura należności krótkoterminowych. .	24
6.14	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa). .	24
6.15	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa). .	24
6.16	Rozliczenia międzyokresowe (pasywa). .	24
6.17	Dane o strukturze kapitału podstawowego. .	24
6.18	Udziały (akcje) własne. .	25
6.19	Kapitał (fundusz) zapasowy. .	25
6.20	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe. .	26
6.21	Zakres zmian stanu rezerw. .	26
6.22	Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. .	26
6.23	Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. .	27
6.24	Kredyty bankowe i leasing. .	27
6.25	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (krótko- i długoterminowe). .	27
6.26	Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych. .	27
6.27	Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów. .	28
6.28	Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe. .	28
6.29	Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących .	28

6.30	Wykaz spółek, w których jednostka dominująca posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym Spółki.....	28
6.31	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.....	28
6.32	Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.....	28
6.33	Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.....	28
6.34	Dane o kosztach rodzajowych.....	28
6.35	Struktura pozostałych przychodów operacyjnych.....	29
6.36	Struktura pozostałych kosztów operacyjnych.....	29
6.37	Struktura przychodów finansowych.....	29
6.38	Struktura kosztów finansowych.....	29
6.39	Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny.....	29
6.40	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.....	29
6.41	Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nie uwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.....	30
6.42	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.....	30
6.43	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.....	30
6.44	Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe.....	30
6.45	Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.....	30
6.46	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto.....	30
6.47	Instrumenty finansowe.....	30
6.48	Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy oraz zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także wekslowe.....	31
6.49	Informacje o innych transakcjach z jednostkami powiązаныmi.....	31
6.50	Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:.....	31
6.51	Liczba akcji w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.....	32
6.52	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	32
6.53	Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy.....	32
6.54	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.....	32
6.55	Informacja o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.....	33
6.56	Propozycja podziału zysku.....	33
6.57	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.....	33
6.58	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	33
6.59	Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy, ich przyczyny oraz spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	34
6.60	Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.....	34
6.61	Informacje o nazwie i siedzibie jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi jednostka dominująca jako jednostka zależna.....	34
6.62	Wymagane informacje o połączeniu spółek w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie.....	34
6.63	Inne informacje uznane przez Grupę za istotne.....	35

1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. PLN).

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2017	2016
WARIANT PORÓWNAWCZY		
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 838,1	5 703,2
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	25,6	208,7
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 750,9	5 027,6
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	87,2	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	675,6
B. Koszty działalności operacyjnej	5 657,2	5 665,1
I. Amortyzacja	173,2	181,3
II. Zużycie materiałów i energii	35,9	37,8
III. Usługi obce	5 185,3	5 067,3
IV. Podatki i opłaty, w tym:	22,4	41,0
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	159,9	236,5
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	37,8	48,0
- emerytalne	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	42,7	53,1
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	180,9	38,1
D. Pozostałe przychody operacyjne	70,4	414,3
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,8	-
II. Dotacje	43,2	43,2
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	26,4	371,1
IV. Inne przychody operacyjne	-	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	8,1	59,0
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1,3	1,6
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	0,5
III. Inne koszty operacyjne	6,8	56,9
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	243,3	393,5
G. Przychody finansowe	24,1	35,2
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
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:	24,1	35,2
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	0,0	-
H. Koszty finansowe	75,3	38,7
I. Odsetki, w tym:	36,0	29,8
- dla jednostek powiązanych	-	19,3
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	1,5
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	39,3	7,4
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	192,1	390,0
K. Odpis wartości firmy	1,4	-
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	1,4	-
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
L. Odpis ujemnej wartości firmy	291,5	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	291,5	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	482,2	390,0
O. Podatek dochodowy	-	5,9
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	-	-
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	482,2	384,1

Paweł Woźniak
Prezes Zarządu

Katarzyna Woźniak
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, dnia 30 maj 2018 r.

2. SKONSOLIDOWANY BILANS (w tys. PLN).

SKONSOLIDOWANY BILANS	2017	2016
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	213,8	680,7
I. Wartości niematerialne i prawne	201,7	371,7
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	1,9
3. Inne wartości niematerialne i prawne	201,7	369,9
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,5	-
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,5	-
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	11,7	15,4
1. Środki trwałe	11,7	15,4
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	7,7	7,2
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	4,0	8,2
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
V. Inwestycje długoterminowe	-	293,6
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	293,6
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	293,6
- udziały lub akcje	-	293,6
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
d) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-

VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	1 393,4	1 016,9
I. Zapasy	412,7	130,3
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	87,2	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	187,0	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	138,5	130,3
II. Należności krótkoterminowe	229,0	158,1
1. Należności od jednostek powiązanych	-	9,9
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	9,9
- do 12 miesięcy	-	9,9
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	229,0	148,2
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	126,6	93,3
- do 12 miesięcy	126,6	93,3
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	62,5	7,7
c) inne	39,9	47,3
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	742,2	683,2
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	742,2	683,2
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	246,8	223,6
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	246,8	223,6
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
d) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	495,3	459,6
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	495,3	455,6
- inne środki pieniężne	-	4,0
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9,6	45,3
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	1 607,2	1 697,6
PASYWA	-	-
A. Kapitał (fundusz) własny	101,7	(102,6)
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	748,0	3 739,9
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	766,4	648,4
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	-	-

V. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 894,8)	(4 875,1)
VII. Zysk (strata) netto	482,2	384,1
VIII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitały mniejszości	-	-
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	-	-
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	97,2	-
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 408,4	1 800,2
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	254,3
1. Wobec jednostek powiązanych	-	254,3
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 336,4	1 042,0
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	340,8
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	27,8
- do 12 miesięcy	-	27,8
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	312,9
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 336,4	701,3
a) kredyty i pożyczki	328,8	187,8
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	569,8	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	432,1	477,4
- do 12 miesięcy	432,1	477,4
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4,6	5,8
h) z tytułu wynagrodzeń	0,2	0,1
i) inne	1,0	30,2
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	72,0	503,8
1. Ujemna wartość firmy	-	388,6
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	72,0	115,2
- długoterminowe	28,8	72,0
- krótkoterminowe	43,2	43,2
PASYWA RAZEM	1 607,2	1 697,6

 Paweł Woźniak
 Prezes Zarządu
 Wrocław, dnia 30 maj 2018 r.

 Katarzyna Woźniak
 Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. PLN).

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2017	2016
METODA POŚREDNIA		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	482,2	384,1
II. Korekty razem	(552,4)	54,8
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	173,2	181,3
4. Odpisy wartości firmy	1,4	0,5
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	(291,5)	(97,1)
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	36,0	7,7
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	14,2
9. Zmiana stanu rezerw	-	(150,8)
10. Zmiana stanu zapasów	(282,4)	13,0
11. Zmiana stanu należności	(70,8)	(206,7)
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(103,5)	464,1
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(7,5)	311,9
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	(7,3)	(483,3)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(70,2)	439,0
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I. Wpływy	0,8	3,8
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,8	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym	-	3,8
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	3,8
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	3,8
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	2,6	237,7
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2,6	14,1
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym	-	223,6
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	223,6
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	223,6
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1,8)	(233,9)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I. Wpływy	441,1	250,0
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	141,1	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	300,0	250,0
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	333,4	177,0
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	151,7
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	300,0	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umowy leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	33,4	25,3
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	107,7	73,0
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	35,7	278,1
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	35,7	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-

F. Środki pieniężne na początek okresu	459,6	181,5
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	495,3	459,6
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Paweł Woźniak
Prezes Zarządu

Katarzyna Woźniak
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, dnia 30 maj 2018 r.

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (w tys. PLN).

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	2017	2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	(102,6)	(460,6)
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	-	(460,6)
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 739,9	3 739,9
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	(2 991,9)	-
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	(2 991,9)	-
obniżenie kapitału i scalenie akcji	(2 991,9)	
...		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	748,0	3 739,9
2. (uchylona)		
3. (uchylona)		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	648,4	7 548,4
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	118,0	(6 900,0)
a) zwiększenie (z tytułu)	118,0	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)	118,0	
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(6 900,0)
- pokrycia straty		(6 900,0)
...		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	766,4	648,4
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych		
...		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
...		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Różnice kursowe z przeliczenia		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(4 875,0)	(12 056,6)
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	384,1	
- korekty błędów		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	384,1	
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych	(266,1)	
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
przeniesienie na kapitał zapasowy	(118,0)	
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(4 875,0)	(12 056,6)
- korekty błędów		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(4 875,0)	(12 056,6)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	(26,1)
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		(26,1)
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 208,6	7 207,7
pokrycie strat	2 991,9	6 900,0

pokrycie strat z zysku netto z lat ubiegłych	216,7	307,7
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 894,8)	(4 875,0)
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 894,8)	(4 875,0)
9. Wynik netto	482,2	384,1
a) zysk netto	482,2	384,1
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	101,7	(102,6)
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

 Paweł Woźniak
 Prezes Zarządu

 Katarzyna Woźniak
 Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, dnia 30 maj 2018 r.

5. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

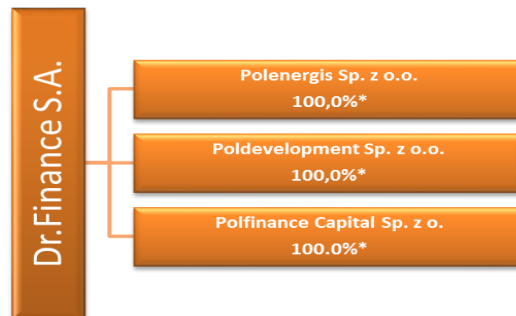
5.1 Podstawowe informacje.

Nazwę (firma), siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej oraz numer we właściwym rejestrze sądowym;

- a. Dr.Finance S.A. (wcześniej Doradcy24 S.A.) została zarejestrowana w dniu 09 kwietnia 2008 roku w wyniku przekształcenia spółki Doradcy24 Sp. z o.o. (wcześniej MyFinance sp. z o.o.)) aktem notarialnym Rep. A Nr 2628/2008 z dnia 17 marca 2008 roku. Zgodnie ze Statutem, Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.
 Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – pod numerem KRS 0000303423 w dniu 09 kwietnia 2008 roku. Obecnie właściwym KRS dla Spółki jest Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS.
- b. Spółka posiada nadany jej w dniu 03 stycznia 2007 roku numer identyfikacji podatkowej NIP: 5272527706 oraz numer identyfikacyjny w systemie REGON: 140791036.
- c. Głównym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej zgodnie ze Statutem jest:
 - Pozostałe pośrednictwo pieniężne,
 - Pozostałe formy udzielania kredytów ,
 - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
 - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.
- d. **wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, przedmiotów działalności, udziału posiadanego przez jednostkę dominującą, współnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym tych jednostek oraz udziału w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różna od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym; wykaz wzajemnych powiązań kapitałowych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją;**

L.p	Nazwa	Opis	Siedziba	% udział w kapitale podstawowym
1	Dr.Finance S.A.	Jednostka dominująca	ul. Legnicka 17/27, 53-671 Wrocław	
2	Polenergis Sp. z o.o.	Jednostka zależna	ul. Legnicka 17/27, 53-671 Wrocław	100%
3	Poldevelopment Sp. z o.o.	Jednostka zależna	ul. Legnicka 17/27, 53-671 Wrocław	100%
4	Polfinance Capital Sp. z o.o.	Jednostka zależna	ul. Legnicka 17/27, 53-671 Wrocław	100%

Schemat Grupy Kapitałowej Dr.Finance S.A. został przedstawiony poniżej:



* Udział w kapitale zakładowym

W dniu 10 maja 2018 roku Dr.Finance S.A. dokonała sprzedaży 100,0% udziałów we wszystkich spółkach zależnych wg wartości godziwej wycenionej przez niezależnego doradcę, powiększonej o 13,0% tj. o kwotę 51,0 tys. PLN. Wartość transakcji wyniosła łącznie : 442,0 tys. PLN.

e. Informacje o działalności Grupy Kapitałowej.

W Grupie Kapitałowej Dr.Finance S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa Dr.Finance S.A.”) podmiotami prowadzącymi działalność operacyjną są:

- Polenergis Sp. z o.o. obecnie spółka działająca w zakresie ubezpieczeń życiowych.
- Poldevelopment Sp. z o.o. spółka dedykowana do działalności deweloperskiej oraz obrotu nieruchomościami.
- Polfinance Capital Sp. z o.o. spółka dedykowana m.in. do inwestycji kapitałowych w inne podmioty oraz usług consultingowych.

Dr.Finance S.A. jest podmiotem dominującym, a jej działalność ma charakter spółki holdingowej w Grupie Kapitałowej. Spółka prowadzi działalność w zakresie pośrednictwa kredytowego i ubezpieczeń.

f. **wykaz jednostek innych niż jednostki podporządkowane ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, w których jednostki podporządkowane posiadają zaangażowanie w kapitale, z podaniem wysokości kapitału (funduszu) podstawowego tych jednostek oraz wysokości zatwierdzonego wyniku finansowego tych jednostek za ostatni rok obrotowy (można pominąć te dane, jeżeli bilans jednostki nie jest ogłaszany), udziału w tym kapitale (funduszu) oraz udziału w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różna od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym i wyniku finansowym netto za ostatni rok obrotowy**

Nie dotyczy.

g. **Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej składał się z następujących osób:**

Imię i nazwisko	Stanowisko
Paweł Woźniak	Prezes Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej składała się z następujących osób:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Jerzy Dera	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Konrad Ogorzelski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Sereja	Sekretarz Rady Nadzorczej
Michał Świątek	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Jagiełło	Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się w sposób następujący:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Jerzy Dera	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Konrad Ogorzelski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Sereja	Sekretarz Rady Nadzorczej
Michał Świątek	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Jagiełło	Członek Rady Nadzorczej

5.2 Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- a. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o przepisy określone w Rozporządzeniu Ministerstwa Finansów z dnia 8 sierpnia 2008 roku w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych oraz Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.
- b. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka Dr.Finance S.A. oraz jednostki zależne Grupy Kapitałowej, dla której Spółka jest Jednostką Dominującą będą kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierzają ani nie są zmuszone zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki zależne.
- c. Jednostka Dominująca razem ze spółkami zależnymi: Polenergis Sp. z o.o., Poldevelopment Sp. z o.o. oraz Polfinance Capital Sp. z o.o. sporządzają skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- d. Czas trwania działalności Jednostki Dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieograniczony.
- e. W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca połączenie z udziałem jednostki dominującej.
- f. Konsolidacją objęto wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Dr.Finance S.A.
- g. W skład jednostek powiązanych nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe.
- h. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- i. Walutą sprawozdawczą jest polski złoty, wszystkie wartości o ile nie wskazano inaczej przedstawione są w tysiącach złotych.
- j. Dane przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są porównywalne.
- k. Konsolidacja metodą pełną.

5.3 Zastosowane zasady i metody rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej sporządza się, stosując dla wszystkich objętych nim jednostek zależnych jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów oraz jednakowe zasady sporządzania sprawozdań finansowych, zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi przez Jednostkę Dominującą.

a. Zasady konsolidacji sprawozdań finansowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej Dr.Finance S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych przez Jednostkę Dominującą Spółek Zależnych (wymienionych wyżej w punkcie 5.2.c.) i zostało sporządzone na dzień 31.12.2017 r.

Przez kontrolę rozumie się możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Dlatego też metodą pełną konsolidowane są sprawozdania finansowe spółek: Polenergis Sp. z o.o., oraz Poldevelopment Sp. z o.o. oraz Polfinance Capital Sp. z o.o., w których Jednostka Dominująca posiada 100% udziału w kapitale zakładowym wg stanu na 31 grudnia 2017 r.

Przy konsolidacji bilansu metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów Jednostek Zależnych i Jednostki Dominującej w pełnej wysokości. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Przy konsolidacji rachunku zysków i strat metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów Jednostek Zależnych i Jednostki Dominującej. Pozycje rachunków zysków i strat Jednostek Zależnych podlegają sumowaniu w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem Jednostki Zależnej. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Wyłączeniu ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego podlegają następujące istotne pozycje:

- wzajemne należności i zobowiązania,
- przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między podmiotami objętymi konsolidacją,
- zyski i straty powstałe na operacjach dokonywanych między podmiotami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów oraz wartości nabycia udziałów posiadanych przez Podmiot Dominujący w Podmiotach Zależnych objętych konsolidacją,
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez Jednostki Zależne Jednostce Dominującej i innym jednostkom, które są objęte konsolidacją.

Na dzień nabycia Jednostki Zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej wyceniane są według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako ujemna wartość firmy w pasywach bilansu.

W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych Jednostek Zależnych bądź Stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez Jednostkę z zasadami stosowanymi przez Podmiot Dominujący.

Spółki Zależne od dnia nabycia stosują zasady zgodne z polityką rachunkowości Jednostki Dominującej.

b. Wartość firmy.

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia Jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów Jednostki Zależnej lub Stowarzyszonej na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana będzie od razu w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Jednostka Dominująca dokonuje odpisów amortyzacyjnych wartości firmy Jednostek Zależnych na każdy dzień bilansowy kończący rok obrotowy.

Przy sprzedaży Jednostki Zależnej odpowiednia część wartości firmy uwzględniana będzie przy wyliczaniu skonsolidowanego zysku bądź straty na sprzedaży tejże Jednostki.

W momencie zakupu udziałów w spółkach zależnych okres amortyzacji wartości firmy został ustalony na okres 5 lat.

W związku z tym, że udziały w spółkach zależnych zostały sprzedane w dniu 10 maja 2018r., jeszcze przed zatwierdzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Dr.Finance S.A.. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 r. wartość firmy została rozliczona na 16 miesięcy (12 miesięcy roku 2017 oraz 4 miesiące roku 2018) zgodnie z ekonomiczną użytecznością.

c. Ujemna wartość firmy.

Ujemna wartość firmy powstająca przy konsolidacji to nadwyżka wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów Jednostki Zależnej lub Stowarzyszonej na dzień nabycia nad kosztem nabycia Jednostki.

Ujemną wartość firmy, do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, Grupa Kapitałowa zalicza do pasywów skonsolidowanego bilansu przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów.

Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do pozostałych przychodów operacyjnych na dzień połączenia.

d. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe.

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- | | |
|---|------------|
| • Koszty zakończonych prac rozwojowych | 20% |
| • Autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi | 20% |
| • Wartość firmy | 20% |
| • Inne wartości niematerialne i prawne | 14% - 100% |

Dla środków trwałych:

- | | |
|-----------------------------------|-----------|
| • Budynki i budowle | 2% |
| • Urządzenia techniczne i maszyny | 4,5%-30% |
| • Inwestycje w obce środki trwałe | 10% |
| • Środki transportu | 20% |
| • Pozostałe środki trwałe | 14% - 20% |

e. Inwestycje o charakterze trwałym.

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

f. Inwestycje krótkoterminowe.

Nabyte udziały i akcje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy są one wyceniane wg wartości godziwej.

g. Zapasy.

W pozycji tej wykazywane są zaliczki wypłacone dostawcom na poczet przyszłych usług oraz towary półprodukty i produkty w toku.

h. Należności i zobowiązania.

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

i. Należności z tytułu udzielonych pożyczek.

Należności z tytułu udzielonych pożyczek obejmują kwotę wypłaconą pożyczkobiorcy (kapitał) oraz przychody do otrzymania. Na przychody do otrzymania składają się wszelkie koszty i opłaty związane z pożyczką, stanowiące przychód Grupy. Należności te obejmują również odsetki umowne naliczone za okres od udzielenia do terminu wymagalności.

Należności z tytułu pożyczek udzielonych przez Grupę są rozpoznawane w skonsolidowanym bilansie w momencie wypłaty środków pożyczkobiorcy.

j. Środki pieniężne.

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut i rozchód walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursu faktycznie zastosowanego przy zastosowaniu metody FIFO.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

k. Kapitały.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Jednostki Dominującej. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

l. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania.

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Jednostka Dominująca dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: prenumeraty, ubezpieczenia, abonamenty telefoniczne oraz opłaty za indywidualne przystosowanie platform B2B i innych rozwiązań tego typu realizowanych za pośrednictwem sieci Internet działających w okresie trwania dostępu do nich.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

m. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

W przypadku Jednostki Dominującej rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe w części niepokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy.

n. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego kompensując rezerwę i aktywo. Kompensata dotyczy wyłącznie tej grupy przychodów, której przypisać można koszty bezpośrednio przyporządkowane do tego samego okresu.

o. Wynik finansowy.

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest odebranie usługi przez odbiorcę. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży usług zalicza się przede wszystkim przychody ze świadczenia usług pośrednictwa w zakresie sprzedaży kredytów hipotecznych i innych produktów finansowych.

Koszty sprzedanych usług dotyczą przede wszystkim kosztów prowizji i wynagrodzeń należnych kontrahentom zewnętrznym z tytułu sprzedaży usług pośrednictwa. Na koszty operacyjne składają się również ogólne koszty administracyjne.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

5.4 Omówienie dokonanych ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmian zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem ich przyczyny.

Nie dotyczy.

5.5 Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nie dotyczy.

5.6 Wykaz (nazwy/firmy i siedziby) jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem podstawy prawnej oraz uzasadnieniem dokonania wyłączenia oraz udziału posiadanego przez jednostkę

dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym tych jednostek.

Nie dotyczy

5.7 Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Nie dotyczy.

Paweł Woźniak
Prezes Zarządu

Katarzyna Woźniak
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, dnia 30 maj 2018 r.

6. INFORMACJA DODATKOWA.

6.1 Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (w tys. PLN).

Wartości na dzień 31.12.2017	Inne wartości niematerialne i prawne	Inwestycje w wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 166,7	-	1 166,7
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
– nabycie	-	-	-
– rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
– przyjęcie do użytkowania	-	-	-
– rozliczenie niedoborów/nadwyżek inwentaryzacyjnych	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 166,7	-	1 166,7
Umorzenie na początek okresu	796,8	-	796,8
Zwiększenia	168,2	-	168,2
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
– rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	965,0	-	965,0
Wartość netto na początek okresu	369,9	-	369,9
Wartość netto na koniec okresu	201,7	-	201,7
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	83%	0%	83%

6.2 wartości niematerialne i prawne w toku wytworzenia (w tys. PLN).

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Wartości niematerialne i prawne w toku	-	-	-	-
System rozliczeń sieci sprzedaży	-	-	-	-
Bazy danych	-	-	-	-
System analityczny	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

6.3 Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (w tys. PLN).

Wartości na dzień 31.12.2017	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	118,2	-	37,9	156,2
Zwiększenia, w tym:	-	2,6	-	-	2,6
– nabycie	-	2,6	-	-	2,6
Zmniejszenia, w tym:	-	(1,2)	-	(12,2)	(13,3)
– sprzedaż	-	-	-	-	-
– likwidacja	-	(1,2)	-	(12,2)	(13,3)
– rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	-	-	-	-	-
– inne (wykup aut)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	119,7	-	25,8	145,5
Umorzenie na początek okresu	-	111,0	-	29,8	140,8
Zwiększenia	-	2,1	-	2,9	5,0
Zmniejszenia, w tym:	-	(1,2)	-	(10,2)	(11,3)
– sprzedaż	-	-	-	-	-
– likwidacja	-	(1,2)	-	(10,2)	(11,3)
– rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	-	-	-	-	-
– inne (aktualizacja)	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	112,0	-	22,5	134,5
Wartość netto na początek okresu	-	7,2	-	8,2	15,4
Wartość netto na koniec okresu	-	7,7	-	3,2	11,7
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	94%	0%	87%	92%

6.4 Struktura własnościowa środków trwałych (w tys. PLN).

	31.12.2017	31.12.2016
Środki trwale własne	11,7	15,4
Środki trwale używane na podstawie umów leasingu	-	-
Razem	11,7	15,4

6.5 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Nie występują.

6.6 Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Grupę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Nie występują.

6.7 Kwota wartości firmy lub ujemna wartość firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia, wyjaśnienie okresu ich odpisywania oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, odpisów z tytułu trwałej utraty wartości oraz korekt z tytułu sprzedaży części udziałów, do których była ona przypisana (w tys. PLN).

POLDEVELOPMENT Sp. z o.o.						
Nabycie udziałów						
Mc/rok	cena nabycia	% udziału w kapitale	Aktywa ogółem (według wartości godziwej)	Zobowiązania i rezerwy	Aktywa netto	Wartość firmy
1/2016	138,0	100%	893,7	269,9	623,8	(485,8)
odpis roku 2016 w wysokości 20%						
Stan na 31.12.2016						
Odpis roku 2017 -						
W związku ze sprzedażą udziałów w maju 2018 roku odpis ujemnej wartości firmy dokonano w rozliczeniu na 16 miesięcy						
Stan na 31.12.2017						

POLENERGIS Sp. z o.o.						
Nabycie udziałów						
Mc/rok	wartość	% udziału w kapitale	Aktywa ogółem	Zobowiązania i rezerwy	Aktywa netto	Wartość firmy
01/2016	26,3	100%	78,6	54,6	23,9	2,3
odpis roku 2016 w wysokości 20%						
Stan na 31.12.2016						
Odpis roku 2017 -						
W związku ze sprzedażą udziałów w maju 2018 roku odpis ujemnej wartości firmy dokonano w rozliczeniu na 16 miesięcy						
Stan na 31.12.2017						

6.8 Wartość gruntów użytkowanych wieczysto przez jednostki Grupy Kapitałowej.

Nie występują.

6.9 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nie występują.

6.10 Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych (w tys. PLN).

	31.12.2017	31.12.2016
Wartość na początek okresu	293,6	-
Zwiększenia, w tym:	-	293,6
- aktualizacja wartości (wartość godziwa)	-	293,6
Zmniejszenia, w tym:	293,6	-
- aktualizacja wartości	272,3	-
- likwidacja spółki zależnej	-	-
Wartość na koniec okresu	0,0	293,6

6.11 Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych (w tys. PLN).

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	495,3	455,6
Środki pieniężne w drodze	0,0	4,0
Razem	495,3	459,6

6.12 Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny;

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej wynikają głównie z :

- wpływów środków pieniężnych ze sprzedaży produktów,
- wydatków służących pokryciu kosztów zatrudnienia pracowników,
- płatności wobec dostawców,
- wydatków z tytułu podatków, opłat, ubezpieczeń społecznych itp.,
- wpływów z tytułu odsetek uzyskanych od środków pieniężnych na bieżącym rachunku bankowym i lokat,
- wpływów i wydatków środków pieniężnych z tytułu zrealizowanych różnic kursowych powstałych w związku ze spłatą rozrachunków z odbiorcami wyrażonych w walutach obcych.

Przepływy z działalności inwestycyjnej obejmują:

- wpływy środków pieniężnych ze sprzedaży składnika majątku trwałego.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej wynikają głównie z:

- wpływów i wydatków środków pieniężnych z tytułu zaciągnięcia i spłaty kredytów krótkoterminowych,
- wydatków środków pieniężnych z tytułu zapłaconych odsetek dotyczących zaciągniętych kredytów i obligacji
- wpływów środków pieniężnych z tytułu emisji obligacji.

6.13 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług (w tys. PLN).

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	62,8	1,3	(34,5)	29,6
odpis aktualizujący należności - odbiorcy	-	-	-	-
odpis aktualizujący należności - dostawcy	-	-	-	-
odpis aktualizujący należności - usługi doradcze	62,8	1,3	(34,5)	29,6
Razem	62,8	1,3	(34,5)	29,6

6.14 Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe (w tys. PLN).

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	11,9	1,5	(2,1)	11,3
należności podatkowe	-	-	-	-
Pracownicy	11,9	-	(2,1)	9,8
Pozostałe	-	1,5	-	1,5
Razem	11,9	1,5	(2,1)	11,3

6.15 Struktura należności krótkoterminowych (w tys. PLN).

	Wartość na koniec roku	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
Od pozostałych jednostek	269,9	187,2	-	-	82,7
z tytułu dostaw i usług	156,2	97,1	-	-	59,1
z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	62,5	62,5	-	-	-
inne	51,2	27,6	-	-	23,6
Razem	269,9	187,2	-	-	82,7

6.16 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) (w tys. PLN).

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

6.17 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) (w tys. PLN).

	Wartość na koniec okresu
ubezpieczenia	2,7
Czynsze	-
Refaktury	-
pozostałe	6,8
Razem	9,5

6.18 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) (w tys. PLN).

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Dotacje	115,2	43,2	(86,4)	72,0
Razem	115,2	43,2	(86,4)	72,0

6.19 Dane o strukturze kapitału podstawowego.

Wyszczególnienie	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
	szt.	PLN	tys. PLN	%
akcje serii A	1 002 600	0,20	200,5	26,81%
akcje serii B	47 000	0,20	9,4	1,26%
akcje serii C	150 000	0,20	30,0	4,01%
akcje serii D	40 000	0,20	8,0	1,07%

akcje serii D1	33 500	0,20	6,7	0,90%
akcje serii E	22 500	0,20	4,5	0,60%
akcje serii F	1 356 436	0,20	271,3	36,26%
akcje serii G	27 651	0,20	5,5	0,74%
akcje serii H	258 368	0,20	51,7	6,91%
akcje serii I	281 250	0,20	56,3	7,52%
7akcje serii J	520 550	0,20	104,1	13,92%
Razem	3 739 855		748,0	100,00%

Imię i nazwisko / nazwa	Liczba akcji*	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów na WZA
Paweł Woźniak	700 000	18,72%	18,72%
Jerzy Dera	641 466	17,15%	17,15%
Precious Metals Investments S.A.	206 698	5,53%	5,53%
Dariusz Bąkowski i VIF II Bąkowski Bąkowska	202 758	5,42%	5,42%
Ćwikliński Rafał	195 447	5,23%	5,23%
Pozostali (free float)	1 793 486	47,96%	47,96%
Razem	3 739 855	100,00%	100,00%

* Dane na dzień 31 grudnia 2017 r.

Imię i nazwisko / nazwa	Liczba akcji**	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów na WZA
Paweł Woźniak	615 000	16,44%	16,44%
Jerzy Dera	643 466	17,21%	17,21%
Precious Metals Investments S.A.	206 698	5,53%	5,53%
Dariusz Bąkowski i VIF II Bąkowski Bąkowska	202 758	5,42%	5,42%
Ćwikliński Rafał	195 447	5,23%	5,23%
Pozostali (free float)	1 863 369	49,82%	49,82%
Razem	3 739 855	100,00%	100,00%

** Dane na dzień sporządzenia sprawozdania.

6.20 Udziały (akcje) własne.

Zmiana stanu w 2017 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Akcje własne Jednostki Dominującej	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

- Akcjonariusze Jednostki Dominującej na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu w dniu 19 sierpnia 2016 roku przegłosowali pozy uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 2.991.884,00 PLN tj. z kwoty 3.739.855 PLN do kwoty 747.971,00 PLN poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej z 3.739.855 akcji Spółki z kwoty 1,00 PLN każda akcja do kwoty 0,20 PLN każda akcja. Celem obniżenia kapitału zakładowego, było wyrównanie strat z lat ubiegłych.
- Akcjonariusze Jednostki Dominującej na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu w dniu 8 listopada 2017 roku przegłosowali uchwałę w sprawie udzielenia Zarządowi upoważnienia do nabycia przez Spółkę akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych. Spółka nabywać będzie akcje własne według następujących zasad:
 - Łączna ilość nabywanych Akcji Własnych będzie równa 150.000. Łączna wartość nominalna tych Akcji będzie równa 30.000,00 PLN, co odpowiada nie więcej niż 4,02% kapitału zakładowego Spółki, który na dzień podjęcia niniejszej Uchwały wynosi 747.971,00 PLN.
 - Łączną maksymalną wysokość zapłaty za nabywane Akcje Własne ustala się na kwotę 225.787,50 PLN. Podana kwota obejmuje cenę zapłaty za nabywane akcje oraz koszty

nabycia i zostanie pokryta z kapitału rezerwowego. Nabycie Akcji Własnych może nastąpić za cenę nie mniejszą niż 0,20 PLN i nie większą niż 1,50 PLN za Akcję.

2.3. Nabyte przez Jednostkę Dominującą Akcje Własne będą mogły zostać przeznaczone na ich dalsze zbycie, lub umorzenie, lub też w celu ustanowienia zabezpieczenia zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę lub podmiot z grupy kapitałowej. Akcje będą też mogły zostać zaoferowane pracownikom oraz współpracownikom w ramach programu motywacyjnego, lub w inny sposób rozdysponowane przez zarząd spółki, z uwzględnieniem potrzeb wynikających z prowadzonej działalności.

3. Akcjonariusze Jednostki Dominującej na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu w dniu 8 listopada 2017 roku przegłosowali uchwałę w sprawie podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji i jednocześnie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy, w całości lub w części, prawa poboru w stosunku do akcji wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego. Łączna wartość nominalna ma wynieść nie większej niż 372.029,00 PLN w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego. Uchwała została zaskarżona przez jednego z akcjonariuszy.

6.21 Kapitał (fundusz) zapasowy (w tys. PLN).

	31.12.2017	31.12.2016
Wartość na początek okresu	648,4	7 548,4
Zwiększenia, w tym:	-	-
Emisja akcji ponad cenę nominalną	-	-
Inne	118,0	-
Zmniejszenia, w tym:	-	(6 900,0)
koszty emisji akcji	-	-
Inne	-	(6 900,0)
Wartość na koniec okresu	766,4	648,4

6.22 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe (w tys. PLN).

	31.12.2017	31.12.2016
Wartość na początek okresu	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-
Wartość na koniec okresu	-	-

6.23 Zakres zmian stanu rezerw (w tys. PLN).

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-
krótkoterminowe	-	-	-	-
- rezerwa urlopową	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania ogółem	-	-	-	-

6.24 Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN).

	31.12.2017	31.12.2016
Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	-	-
odniesionych na wynik finansowy	-	-
Zwiększenia, w tym	-	-
odniesionych na wynik finansowy	-	-
- rezerwa na koszty	-	-
- wykorzystanie straty podatkowej	-	-
Zmniejszenia	-	-

odniesionych na wynik finansowy	-	-
- rozwiązanie aktywa z BO	-	-
Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	-	-
odniesionych na wynik finansowy	-	-

6.25 Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN).

	31.12.2017	31.12.2016
Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	-	-
Zwiększenia, w tym	-	-
odniesionych na wynik finansowy	-	-
- rozliczenie leasingu	-	-
- rezerwa na przychody	-	-
Zmniejszenia	-	-
odniesionych na wynik finansowy	-	-
- rozwiązanie rezerwy z BO	-	-
Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	-	-
odniesionych na wynik finansowy	-	-

6.26 Kredyty bankowe i leasing.

- Idea Bank S.A. przedłużył Jednostce Dominującej na kolejne 12 miesięcy umowę o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 300,0 tys. PLN podpisaną w dniu 30 września w 2017 r. Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel własny, gwarancja de minimis na kwotę 60% wartości kredytu, kaucja w wysokości 9,0 tys. PLN oraz poręczenie złożone przez Spółkę Polfinance Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Oprocentowanie kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR 12M powiększoną o marżę Banku.
- Jednostka Dominująca podpisała w dniu 22 września 2017 r. umowę o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 120,0 tys. PLN w Banku Zachodnim WBK S.A.. Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel własny, gwarancja de minimis na kwotę 60% wartości kredytu. Oprocentowanie kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR 1M powiększoną o marżę Banku.
- Poldevelopment Sp. z o.o. w dniu 25 maja 2016 roku zawarła na okres 5 lat umowę leasingu operacyjnego wartości 211,0 tys. PLN w BZWBK Leasing S.A. Przedmiotem leasingu jest auto INFINITI QX70.
- W dniu 19 grudnia 2017 roku Jednostka Dominująca udzieliła Poldevelopment Sp. z o.o. pożyczkę na kwotę: 280,0 tys. PLN. Termin od 19 grudnia 2017 do 18 grudnia 2018 roku, waluta PLN, oprocentowanie stałe w wysokości : 7,0% w skali roku.

6.27 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (krótko- i długoterminowe) (w tys. PLN).

Wyszczególnienie	Emitent	Wartość na 31.12.2017	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od 1 do 3 roku
Wobec pozostałych jednostek		550,0	250,0	300,0
obligacje - nominal	Jednostka Dominująca	550,0	250,0	300,0
obligacje - odsetki		19,8	4,3	15,5
Prowizja		0,0	0,0	0,0
Razem		569,8	254,3	315,5

6.28 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych (w tys. PLN).

	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-

Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	-	-	-	-
Z tytułu emisji dłużnych pap. wartościowych	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	-	-	-	-

6.29 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Nie dotyczy.

6.30 Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

	31.12.2017	31.12.2016
Przeciętna liczba zatrudnionych w pełnych etatach	9,5	10,9
Razem	9,5	10,9

6.31 Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

	31.12.2017	31.12.2016
Wynagrodzenia Zarządu	6,7	1,3
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	-	-
Razem	6,7	1,3

6.32 Wykaz spółek, w których Jednostka Dominująca posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym Spółki.

	Udział w kapitale w %
Polenergis Sp. z o.o.	100,0
Polfinance Capital Sp. z o.o.	100,0
Poldevelopment Sp. z o.o.	100,0

6.33 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Nie wystąpiły.

6.34 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (w tys. PLN).

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody netto ze sprzedaży usług	5 838,1	5 703,1
pośrednictwo finansowe	5 750,9	5 698,5
Inne	87,2	4,7
Przychody netto ze sprzedaży razem	5 838,1	5 703,1

6.35 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (w tys. PLN).

Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży usług	5 838,1	5 703,2
- kraj	5 838,1	5 703,2
Przychody netto ze sprzedaży razem	5 838,1	5 703,2

6.36 Dane o kosztach rodzajowych (w tys. PLN).

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Amortyzacja	173,2	181,3
Zużycie materiałów i energii	35,9	37,8
Usługi obce	5 185,3	5 067,3

Podatki i opłaty	22,4	41,0
Wynagrodzenia	160,0	236,5
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	37,8	48,0
Pozostałe koszty rodzajowe	42,7	53,1
Koszty rodzajowe ogółem	5 657,2	5 665,1

6.37 Struktura pozostałych przychodów operacyjnych (w tys. PLN).

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,8	-
Dotacje	43,2	43,2
Inne przychody operacyjne	26,4	274,0
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	70,4	317,2

6.38 Struktura pozostałych kosztów operacyjnych (w tys. PLN).

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1,3	1,6
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0
Inne koszty operacyjne	6,8	56,9
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	8,1	58,5

6.39 Struktura przychodów finansowych (w tys. PLN).

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Odsetki	24,1	35,2
odsetki	24,1	35,2
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne	-	-
Przychody finansowe ogółem	24,1	35,2

6.40 Struktura kosztów finansowych (w tys. PLN).

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Odsetki	36,0	29,8
od jednostek powiązanych	-	19,3
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	1,5
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Inne	39,3	7,4
Koszty finansowe ogółem	75,3	38,7

6.41 Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny.

Do wyceny należności zagranicznych wykazanych na 31.12.2017r. w walutach obcych (EUR), Spółka przyjęła kurs średni NBP z dnia 29.12.2017r. tabela nr 251/A/NBP/2017, kurs: 4,1709 zł.

6.42 Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.

Grupa wykazała ujemne przepływy z działalności operacyjnej na poziomie : -70,2 tys. PLN. Amortyzacja wyniosła : 173,2 tys. PLN. Na działalności inwestycyjnej Grupa wykazała ujemne przepływy na poziomie: -1,8 tys. PLN. Natomiast przepływy z działalności finansowej ukształtowały się na poziomie: 107,7 tys. PLN. W sumie przepływy pieniężne netto osiągnęły wartość dodatnią w wysokości : 35,7 tys. PLN. Stan środków pieniężnych na 31 grudnia 2017 roku wyniósł: 495,3 tys. PLN. Wartość kredytów i pożyczek zwiększyła się o 141,1 tys. PLN.

6.43 Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nie uwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie dotyczy.

6.44 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

W trakcie okresu obrotowego Grupa nie zaniechała działalności prowadzonej wcześniej. W następnym okresie również nie przewiduje zaniechania żadnej z prowadzonych działalności.

6.45 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.

Nie dotyczy.

6.46 Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe.

Nie dotyczy.

6.47 Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Nie dotyczy.

6.48 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto.

Wszystkie Spółki tworzące Grupę są podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych.

6.49 Instrumenty finansowe.

Grupa nie jest narażona na ryzyko stóp procentowych. Spółka nie ponosi również ryzyka walutowego związanego z transakcjami w walutach obcych.

W trakcie roku Grupa poprzez Polfinance Capital Sp. z o.o. prowadziła w niewielkim zakresie transakcje w walutach obcych i na dzień bilansowy nie wykazuje pozycji denominowanych w walutach obcych.

A. Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym.

Grupa prowadząc swoją działalność narażona jest na ryzyko finansowe, a przede wszystkim na:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko płynności.

Grupa nie wykorzystuje w swojej działalności instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyka zmiany cen, ryzyka kredytowego oraz ryzyka płynności.

Ryzyko zmiany cen.

Ryzyko cenowe oznacza ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami cen zużywanych materiałów i surowców. Spółka ocenia to ryzyko jako stosunkowo duże i jest uzależnione od zmiany stawek wynagrodzenia otrzymywanych banków i towarzystw ubezpieczeniowych.

Ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe w Grupie wynika z pożyczek udzielonych przez Jednostkę Dominującą spółce Poldevelopment Sp. z o.o. na kwotę 380,0 tys. PLN. Ryzyko to jest związane z ewentualnym brakiem możliwości dokonania spłaty zobowiązania przez pożyczkobiorcę, a ekspozycja na to ryzyko jest równa wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko stopy procentowej.

Narażenie Spółki na ryzyko zmiany stopy procentowej nie jest znaczące i związane jest ze zmianą rynkowych stóp procentowych.

B. Ryzyko związane z utratą płynności, na jakie narażona jest Grupa.

Ryzyko płynności polega na utracie lub ograniczeniu zdolności terminowego regulowania zobowiązań. Grupa na bieżąco monitoruje stan środków pieniężnych oraz planuje przepływy w taki sposób, aby zachować ciągłość finansowania prowadzonej działalności.

Poniższa tabela prezentuje stan obligacji w Grupie na 31 grudnia 2017 roku:

Seria	oprocentowanie	Data przydziału	Data wykupu	Kwota w tys. PLN
Seria B	5,0%	27-sie-16	27-sie-18	250,0
Seria C	6,0%	21-lut-17	21-lut-19	300,0

6.50 Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy oraz zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także wekslowe.

- Grupa jest stroną umów zawartych z bankami oraz towarzystwami ubezpieczeniowymi na sprzedaż produktów finansowo-ubezpieczeniowych oferowanych przez te instytucje. Zabezpieczeniem są weksle.
- Zarząd Jednostki Dominującej podpisał w dniu 22 września 2017 r. umowę o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 120,0 tys. PLN w Banku Zachodnim WBK S.A.. Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel własny oraz gwarancja de minimis na kwotę 60% wartości kredytu. Oprocentowanie kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR 1M powiększoną o marżę Banku.
- Zarząd Jednostki Dominującej podpisał w dniu 30 września w 2016 r. (umowa przedłużona w dniu 1 października 2017 roku na kolejne 12 miesięcy) umowę o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 300,0 tys. PLN w Idea Banku S.A.. Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel własny, gwarancja de minimis na kwotę 60% wartości kredytu, kaucja w wysokości 9,0 tys. PLN oraz poręczenie złożone przez Spółkę Polfinance Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Oprocentowanie kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR 12M powiększoną o marżę Banku.
- Zarząd Jednostki Dominującej po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej w dniu 17 lutego 2017 roku podjął uchwałę Zarządu nr 1/2017 w sprawie emisji obligacji serii C ("Uchwała"). Na podstawie Uchwały Jednostka Dominująca wyemitowała 300 (trzysta) sztuk dwuletnich, niezabezpieczonych, obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,0 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, o stałym oprocentowaniu wynoszącym 6,0% (sześć procent) w skali roku, z okresami odsetkowymi wynoszącymi 12 miesięcy. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 300,0 tys. PLN (trzysta tysięcy złotych). Całość emisji została objęta przez dwóch inwestorów Spółkę Polfinance Sp. z o.o. oraz osobę fizyczną Pana Pawła Woźniaka – Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej. Emisja obligacji została przeprowadzona w trybie emisji niepublicznej, zgodnie z art. 9 pkt 3 ustawy o obligacjach. Termin wykupu Obligacji ustalono dzień 21 lutego 2019 roku.

6.51 Informacje o innych transakcjach z jednostkami powiązanymi.

- W dniu 19 grudnia 2017 roku Jednostka Dominująca udzieliła Poldevelopment Sp. z o.o. pożyczkę na kwotę: 280,0 tys. PLN. Termin od 19 grudnia 2017 do 18 grudnia 2018 roku, waluta PLN, oprocentowanie stałe w wysokości : 7,0% w skali roku.

6.52 Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

- a) osobę będącą członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej,
- b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej.
- c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub
- d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

Spółka zawiera transakcje na warunkach rynkowych.

6.53 Liczba akcji w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

Imię i nazwisko / nazwa	Liczba akcji *	Udział w liczbie głosów na WZA *
Paweł Woźniak	700 000	18,72%
Jerzy Dera	641 466	17,15%
Łukasz Jagiełło	100 000	2,67%

*Wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Imię i nazwisko / nazwa	Liczba akcji **	Udział w liczbie głosów na WZA *
Paweł Woźniak	615 000	16,44%
Jerzy Dera	641 466	17,15%
Łukasz Jagiełło	100 000	2,67%

** na dzień sporządzenia sprawozdania

6.54 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Wartość wynagrodzenia za obowiązkowe badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie umowy zawartej z Agencją Biegłych Rewidentów TAX-2 Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu wyniosło: 5,0 tys. PLN netto.

6.55 Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy.

Jednostka Dominująca począwszy od 1 września 2017 roku korzystała z usług Autoryzowanego Doradcy. Wynagrodzenie łączne wyniosło: 3,9 tys. PLN.

6.56 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

W badanym roku Grupa nie poniosła nakładów na niefinansowe aktywa trwałe. Również na rok 2018 nie są planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

6.57 Informacja o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.

Jednostka Dominująca, jak i spółki zależne w okresie sprawozdawczym nie udzielały pożyczek ani żadnych innych świadczeń osobom wchodzącym w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

6.58 Propozycja podziału zysku.

Zarząd Jednostki Dominującej zaproponuje podjęcie uchwały na Walnym Zgromadzeniu, w następujący sposób - zysk netto w wysokości :

- 225.787,50 PLN (słownie: dwieście dwadzieścia pięć tysięcy siedemset osiemdziesiąt siedem 50/100), przeznaczyć na kapitał rezerwowy.
- 28.226,73 PLN (słownie: dwadzieścia osiem tysięcy dwieście dwadzieścia sześć 73/100) przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych.

6.59 Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym albo informacje o znaczących błędach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty; informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju.

Nie wystąpiły.

6.60 Zdarzenia po dniu bilansowym.

- W dniu 21 lutego 2018 roku Jednostka Dominująca wypłaciła odsetki w wysokości: 12,5 tys. PLN od 250 sztuk obligacji serii B za pierwszy okres odsetkowy.
- W dniu 20 lutego 2018 roku Prezes Zarządu Poldevelopment Sp. z o.o. udzielił Spółce Poldevelopment Sp. z o.o. pożyczkę na kwotę: 100,0 tys. PLN. Termin do 19 czerwca 2018 roku, waluta PLN, oprocentowanie stałe w wysokości : 7,0% w skali roku.
- W dniu 23 marca 2018 roku Jednostka Dominująca udzieliła Poldevelopment Sp. z o.o. pożyczkę na kwotę: 100,0 tys. PLN. Termin od 23 marca 2018 do 18 grudnia 2018 roku, waluta PLN, oprocentowanie stałe w wysokości : 7,0% w skali roku. Całkowita spłata nastąpiła przed terminem w dniu 14 maja 2018 r.
- W dniu 10 maja 2018 roku Dr.Finance S.A. dokonała sprzedaży 100,0% udziałów we wszystkich spółkach zależnych wg wartości godziwej wycenionej przez niezależnego doradcę, powiększonej o 13,0% tj. o kwotę 51,0 tys. PLN. Wartość transakcji wyniosła łącznie : 442,0 tys. PLN.
- W dniu 31 stycznia 2018 roku Poldevelopment Sp. z o.o. podpisał z państwem Pawłem i Katarzyną Woźniak ostateczną umowę nabycia nieruchomości gruntowej niezabudowanej, położonej przy ul. Smardzowskiej 46 we Wrocławiu, oznaczonej w ewidencji gruntów i budynków jako działka nr 1/14, AM-14, obręb Wojszyce o powierzchni 1.096 m kw.. Ostateczna cena sprzedaży przedmiotowej nieruchomości

została ustalona na kwotę 680,0 tys. PLN. Spółka Poldevelopment Sp. z o.o. dokonała zapłaty za w/w nieruchomość w dniu 31 stycznia 2018 r.

- W dniu 19 grudnia 2017 roku Poldevelopment Sp. z o.o. zawarła z RODIS sp. z o.o. Spółka Komandytowa z siedzibą we Wrocławiu przedwstępną umowę kupna-sprzedaży, w wyniku której zamierza dokonać nabycia, nieruchomości gruntowej niezabudowanej we Wrocławiu przy ul. Roślinnej w obrębie dzielnicy Muchobór Wielki o łącznej powierzchni 0,1447 ha. Zgodnie z miejscowym Planem Zagospodarowania Przestrzennego Spółka zależna zamierza wybudować na tym terenie dwie wille miejskie po 6 mieszkań każda, o łącznej powierzchni PUM ok. 900 m kw. Cena sprzedaży wynosi 934.959,35 PLN netto plus należny podatek VAT 23%. Spółka Poldevelopment Sp. z o.o. wpłaciła zadatek w dniu 19 grudnia w wysokości: 230,0 tys. brutto. Pozostałe wpłaty określa harmonogram : I transza w wysokości 500,0 tys. PLN brutto została zapłacona ostatecznie w dniu 7 lutego 2018 r., druga transza w wysokości 420,0 tys. PLN do 30 czerwca 2018 roku do dnia zawarcia umowy przyrzeczonej. Spółka zależna zamierza sfinansować zakup ze środków własnych, pożyczki od spółki Dr.Finance S.A. oraz emisji obligacji 2-letnich.
- Zarząd Poldevelopment Sp. z o.o. podjął uchwałę nr 1/2018 z dnia 29 stycznia 2018 roku w sprawie emisji obligacji serii A. Na podstawie Uchwały spółka wyemitowała 1.250 sztuk dwuletnich, niezabezpieczonych, obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, o stałym oprocentowaniu wynoszącym 7,0% w skali roku, z okresami odsetkowymi wynoszącymi 12 miesięcy. Zarząd Spółki Poldevelopment Sp. z o.o. w dniu 31 stycznia 2018 roku, przydzielił wszystkie wyemitowane obligacje.
- W dniu 18 maja 2017 roku spółka PolDevelopment24 Sp. z o.o. otrzymała postanowienie z Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu wpisu zmiany nazwy na Poldevelopment Sp. z o.o.

6.61 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy, ich przyczyny oraz spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Nie wystąpiły.

6.62 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Dane są porównywalne.

6.63 Informacje o nazwie i siedzibie Jednostki Dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi jednostka dominująca jako jednostka zależna.

Spółka Dr.Finance S.A. nie jest jednostką zależną. Dr.Finance S.A. jest Spółką na najwyższym szczeblu Grupy Kapitałowej i jest Jednostką Dominującą.

6.64 Wymagane informacje o połączeniu spółek w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie.

Nie dotyczy.

6.65 Inne informacje uznane przez Grupę za istotne.

1. Poldevelopment Sp. z o.o. prowadzi od kilku lat postępowanie sądowe wobec dłużnika, któremu udzieliła pożyczki pod zabezpieczenie nieruchomości gruntowej niezabudowanej w Gdyni. Kwota pożyczki wyniosła 234,0 tys. PLN. Umowa wypowiedziana została w 2012 roku. Wartość działki szacować należy na kwotę ok. 500,0 tys. PLN.
2. Akcjonariusze Jednostki Dominującej na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu w dniu 19 sierpnia 2016 roku przegłosowali pozy uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 2.991.884,00 PLN tj. z kwoty 3.739.855 PLN do kwoty 747.971,00 PLN poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej z 3.739.855 akcji Spółki z kwoty 1,00 PLN każda akcja do kwoty 0,20 PLN każda akcja. Celem obniżenia kapitału zakładowego, było wyrównanie strat z lat ubiegłych.
3. Akcjonariusze Jednostki Dominującej na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu w dniu 8 listopada 2017 roku przegłosowali uchwałę w sprawie udzielenia Zarządowi upoważnienia do nabycia przez Spółkę akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych. Spółka nabywać będzie akcje własne według następujących zasad:
 - 2.1. Łączna ilość nabywanych Akcji Własnych będzie równa 150.000. Łączna wartość nominalna tych Akcji będzie równa 30.000,00 PLN, co odpowiada nie więcej niż 4,02% kapitału zakładowego Spółki, który na dzień podjęcia niniejszej Uchwały wynosi 747.971,00 PLN.
 - 2.2. Łączną maksymalną wysokość zapłaty za nabywane Akcje Własne ustala się na kwotę 225.787,50 PLN. Podana kwota obejmuje cenę zapłaty za nabywane akcje oraz koszty nabycia i zostanie pokryta z kapitału rezerwowego. Nabycie Akcji Własnych może nastąpić za cenę nie mniejszą niż 0,20 PLN i nie większą niż 1,50 PLN za Akcję.
 - 2.3. Nabyte przez Jednostkę Dominującą Akcje Własne będą mogły zostać przeznaczone na ich dalsze zbycie, lub umorzenie, lub też w celu ustanowienia zabezpieczenia zobowiązań zaciągniętych przez Jednostkę Dominującą lub podmiot z grupy kapitałowej. Akcje będą też mogły zostać zaoferowane pracownikom oraz współpracownikom w ramach programu motywacyjnego, lub w inny sposób rozdysponowane przez zarząd spółki, z uwzględnieniem potrzeb wynikających z prowadzonej działalności.
4. Akcjonariusze Jednostki Dominującej na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu w dniu 8 listopada 2017 roku przegłosowali uchwałę w sprawie podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji i jednocześnie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy, w całości lub w części, prawa poboru w stosunku do akcji wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego. Łączna wartość nominalna ma wynieść nie większej niż 372.029,00 PLN w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego. Uchwała została zaskarżona przez jednego z akcjonariuszy.
5. Poniżej zestawienie spraw przeciwko Jednostce Dominującej wytoczone przez jednego z akcjonariuszy Pana D. Bąkowskiego, które są w toku:
 - 5.1. prawa o sygn. X GC 631/16 – Sąd Okręgowy Wrocław X Wydział Gospodarczy – o uchylenie uchwały NWZA z dnia 19 sierpnia 2015 r. o obniżeniu kapitału zakładowego.
 - 5.2. Sprawa o sygn. X GC 513/16 - Sąd Okręgowy Wrocław X Wydział Gospodarczy – o uchylenie uchwały ZWZA z 30 czerwca 2015 r. o dalszym istnieniu Spółki.
 - 5.3. Sprawa o sygn. akt X GC 497/15 - Sąd Okręgowy Wrocław X Wydział Gospodarczy – o uchylenie uchwał ZWZA z 29 czerwca 2015 r. (udzielenie absolutorium dla P. Woźniaka i R. Loranca, zatwierdzenie sprawozdania finansowego).

- 5.4.Sprawa o sygn. akt X GC 514/17 - Sąd Okręgowy Wrocław X Wydział Gospodarczy – o uchylenie uchwały NWZA z dnia 28 czerwca 2017 r. o zmianie nazwy Spółki. Powództwo oddalone przez Sąd I Instancji wyrokiem z dnia 7.12.2017 r. Wyrok prawomocny.
- 5.5.Sprawa o sygn. akt X GC 888/17 – Sąd Okręgowy Wrocław X Wydział Gospodarczy – o uchylenie uchwały NWZA z dnia 8 listopada 2017 r. w sprawie zmiany Statutu poprzez udzielenie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz upoważnienie Zarządu do pozbawiania w całości lub w części prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
- 5.6.Wniosek Pana D. Bąkowskiego o zawezwanie do próby ugodowej na kwotę 2,3 mln PLN z przeciwnikami wniosku: Tchórzewski J., Uchmanowicz A., Uchmanowicz T., Loranc R., Kwiatkowski R., Woźniak P., Dera J., Dr.Finance, Polfinance, Skarb Państwa jako Sąd Okręgowy we Wrocławiu oraz Sąd Apelacyjny we Wrocławiu – sprawa w Sądzie Rejonowym Wrocław XIV Wydział cywilny - sprawa o sygn. akt XIV Co 1832/17/ABS. Wszyscy przeciwnicy wniosku obecni na rozprawie w dniu 2 lutego 2018 r. nie wyrazili zgody na jakąkolwiek ugodę.

6. Ustalenie wartości firmy na dzień objęcia kontroli (wg wartości godziwej) w tys. PLN.

Jednostka zależna	Data nabycia	Udział w kapitale w %	Aktywa netto	Cena nabycia	Wartość firmy
Polenergis Sp. z o.o.	2015	49,0%	5,0	2,5	(3,3)
Polenergis Sp. z o.o.	4 styczeń 2016	51,0%	5,0	2,6	22,5
Poldevelopment Sp. z o.o.	4 styczeń 2016	100,0%	623,8	138,0	(485,8)
Polfinance Capital Sp. z o.o.	4 styczeń 2016	100,0%	23,9	26,3	2,3

W związku z tym, że udziały w spółkach zależnych zostały sprzedane w dniu 10 maja 2018r., jeszcze przed zatwierdzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Dr.Finance S.A., wartość firmy została rozliczona na 16 miesięcy (12 miesięcy roku 2017 oraz 4 miesiące roku 2018) zgodnie z ekonomiczną użytecznością.

Na 31 grudnia 2017 roku wskaźniki finansowe charakteryzujące rentowność działalności oraz płynności finansową Grupy Kapitałowej Dr.Finance S.A. przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	31.12.2017	31.12.2016
Rentowność sprzedaży (wynik na sprzedaży/przychody)	+3,1%	+0,7%
Rentowność netto (wynik netto / przychody)	+5,0%	+6,7%
Płynność bieżąca (majątek obrotowy/zobowiązania krótkoterminowe)	1,3	1,0
Płynność szybka (majątek obrotowy - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe)	0,9	0,9
Wsk. relacji długu do EBITDA (zobowiązania ogółem/zysk z działalności operacyjnej+ amortyzacja)	4,0	3,8

 Paweł Woźniak
 Prezes Zarządu

 Katarzyna Woźniak
 Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, 30 maj 2018 r.