

**RAPORT ŚRÓDROCZNY
INVESTMENT FRIENDS SE
ZAWIERAJĄCY SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA 30 LISTOPADA 2018 R. ORAZ ZA 11 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONE 30 LISTOPADA 2018 R.**

Tallinn, dnia 29 kwietnia 2019 roku

Spis treści:

1. Informacje o spółce

2. Raport zarządu

2.1 Ogólny zarys działalności gospodarczej

2.2 Główne kierunki rozwoju Spółki

2.3 Zarządzanie

2.4 Wskaźniki finansowe

2.5 Akcje i akcjonariat

2.6 Koszty osobowe

2.7 Zarząd, Rada Nadzorcza

2.8 Opis głównych ryzyk

2.9 Opis istotnych zdarzeń, dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

3. Skrócone Sprawozdanie finansowe

3.1 Deklaracja zarządu (oświadczenie o zgodności, podstawa przygotowania)

3.2 Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

3.3 Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

3.4 Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

3.5 Skrócone sprawozdanie zmian w kapitale własnym

3.6 Noty do skróconego sprawozdania finansowego

Nota 1 Zasady rachunkowości stosowane przy przygotowywaniu sprawozdania finansowego

Nota 2 Informacje dotyczące podatku dochodowego

Nota 3 Należności krótkoterminowe

Nota 4 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Nota 5 Kapitał

Nota 6 Zysk na akcję

Nota 7 Segmenty

Nota 8 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Nota 9 Wybrane dane finansowe (przeliczone na Euro)

4. Dane przekształcone w związku z przejściem na MSSF

1. Informacje o spółce:

Firma Spółki:

Investment Friends SE

Dane adresowe:

do 30 listopada 2018 roku Płock 09-402,
ul. Padlewskiego 18 c
dnia 30 listopada 2018 roku właściwy dla
prawa Estonii rejestr spółek handlowych
(Ariregister) dokonał rejestracji
przeniesienia statutowej siedziby Emitenta
do Estonii wobec powyższego adres siedziby
to: tj. Harju maakond, Tallinn, Kesklinna
linnaosa, Narva mnt 5, 10117.

Sąd Rejestrowy Spółki:

Spółka do 30 listopada 2018 roku wpisana
była do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego
Rejestru Sądowego, Sąd Rejonowy dla m. st.
Warszawy w Warszawie, XIV Wydział
Gospodarczy - pod numerem 0000720290.

W dniu 30 listopad 2018 roku właściwy dla
prawa Estonii rejestr spółek handlowych
(Ariregister) dokonał rejestracji pod
nr Registry code: 14617862.

Kapitał zakładowy Spółki

Do 26.02.2018r. kapitał zakładowy Spółki
wynosił 14 400 000,00 złotych (słownie:
czternaście milionów czterysta tysięcy zł
00/100) i dzielił się na 18 000 000 akcji
o wartości nominalnej 1,60 zł każda.

Od 26.02.2018r. kapitał zakładowy Spółki
wynosi 3 240 000,00 EURO (słownie: trzy
miliony dwieście czterdzieści tysięcy EURO
00/100) oraz dzieli się na 9 000 000 akcji
(słownie: dziewięć milionów) o wartości
nominalnej 0,36 EURO (słownie: trzydzieści
sześć eurocentów) każda.

2. Raport zarządu

2.1 Ogólny zarys działalności gospodarczej

Działalność Spółki Investment Friends SE opiera się w dużej mierze na podejmowaniu działań mających na celu umocnienie jej pozycji w branży inwestycji finansowych.

2.2 Główne kierunki rozwoju Spółki

- perspektywiczna działalność finansowa z dużym potencjałem wzrostu;
 - działanie w niszy rynkowej, o dużych barierach wejścia dla konkurencji;
 - wysoki poziom rentowności prowadzonego biznesu;
 - optymalizację procesów wewnątrz firmy i wykorzystanie posiadanych potencjałów
- Inwestycje realizujące wyżej wymienione kierunki, finansowane ze środków własnych oraz finansowania zewnętrznego.

Spółka uzyskała 26.02.2018 roku status Spółki Europejskiej. Posiadanie takiej formy prawnej otwiera Emitentowi łatwiejszy dostęp do rynków wszystkich krajów Unii Europejskiej oraz zapewni należyłą rozpoznawalność na terenie całej Unii Europejskiej wśród potencjalnych klientów i kontrahentów co znacząco poszerzy potencjalny rynek, na którym Emitent będzie mógł prowadzić działalność. Nadto Zarząd Emitenta zauważa, że jedną z zalet statusu Spółki Europejskiej jest znaczne zwiększenie mobilności podmiotu w ramach państw Unii Europejskiej. Zarząd Emitenta przewiduje, że uzyskanie formy prawnej Spółki Europejskiej w perspektywie długookresowej przyczyni się do dalszego rozwoju Spółki.

Wiodącą działalnością spółki jest działalność pożyczkowa. Dlatego też istotny wpływ na wyniki i zachowanie płynności Spółki ma prawidłowe i terminowe realizowanie zobowiązań Pożyczkobiorców wobec Emitenta wynikających z zawartych umów pożyczek.

2.3 Zarządzanie

Zarządzanie Spółką oparte jest na obowiązującym prawie, statucie Spółki, a także decyzjach i celach wyznaczanych przez Akcjonariuszy i Radę Nadzorczą Spółki. Wszelkie uchwały podejmowane przez organy zarządzające Spółką są podejmowane w zgodności z postanowieniami Kodeksu Handlowego oraz przepisami prawa.

2.4 Wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki rentowności Investment Friends SE:

Wskaźniki rentowności	Sposób wyliczenia	30.11.2018r.	31.12.2017r
Rentowność netto	Zysk netto, strata netto/przychody ze sprzedaży	0,10	0,12
Rentowność aktywów (ROA)	Zysk netto, strata netto/aktywa	0,006	0,03
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	Zysk netto, strata netto/kapitał własny	0,006	0,03

Wybrane wskaźniki płynności i zadłużenia Investment Friends SE:

Wskaźniki płynności	Sposób wyliczenia	30.11.2018r.	31.12.2017r
Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	8,60	24,13
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem/ aktywa ogółem	0,04	0,04
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	Zobowiązania ogółem/kapitał własny	0,05	0,04

2.5 Akcje i akcjonariat

Akcje

Investment Friends SE jest spółką notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Obecnie kapitał zakładowy dzieli się na 9.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,36 EURO za akcję. Akcje są zbywalne bez ograniczeń.

Akcjonariat

Emitent informuje ponadto, że akcje spółki Investment Friends SE posiadane bezpośrednio przez spółkę PATRO INVEST OÜ z siedzibą w Tallinie są również jednocześnie pośrednio posiadane przez Pana Damiana Patrowicz. Pośrednie

posiadanie akcji o których mowa powyżej wynika z faktu pozostawania przez Pana Damiana Patrowicz udziałowcem spółki PATRO INVEST OÜ z siedzibą w Tallinie.

Lp.	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	Damian Patrowicz	3 097 232	34,41	3 097 232	34,41

Według stanu na dzień 30.11.2018 struktura akcjonariatu bezpośredniego Investment Friends SE przedstawiała się następująco:

Lp.	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	PATRO INVEST OÜ	3 097 232	34,41	3 097 232	34,41
2	Pozostali	5 902 768	65,59	5 902 768	65,59
	razem	9 000 000	100	9 000 000	100

2.6 Koszty osobowe

Investment Friends SE w 2018 roku nie zatrudniała pracowników na umowę o pracę wobec powyższego koszty pracownicze nie wystąpiły.

Koszty osobowe dotyczące osób zarządzających i nadzorujących:

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących	Jedenaście miesięcy zakończone 30 listopada 2018r. (niebadane)	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2017r. (zbadane)
Osoby nadzorujące – członkowie Rady Nadzorczej	6	14
Osoby zarządzające	58	63

2.7 Zarząd, Rada nadzorcza

SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Małgorzata Patrowicz

Anna Kajkowska

Jacek Koralewski

Wojciech Hetkowski

SKŁAD ZARZĄDU

Agnieszka Gujgo - Prezes Zarządu

2.8 Opis głównych ryzyk

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Głównymi instrumentami finansowymi, z których korzysta Spółka są należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują: ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko kredytowe i ryzyko związane z zabezpieczeniami finansowymi. Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie zasad zarządzania ryzykiem w Spółce oraz nadzór nad ich przestrzeganiem. Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona kontraktu nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami. Narażenie Spółki na ryzyko kredytowe wynika głównie z indywidualnych cech każdego klienta. Spółka monitoruje na bieżąco należności. W związku z ograniczeniem działalności budowlano-montażowej poziom ryzyka kredytowego znacznie spadł w ostatnich miesiącach. Spółka tworzy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które odpowiadają szacunkowej wartości poniesionych strat na należnościach z tytułu dostaw i usług, pozostałych należnościach oraz na inwestycjach. Celem prowadzonej przez Spółkę polityki kredytowej jest utrzymanie wskaźników płynności finansowej na bezpiecznym

wysokim poziomie, terminowa regulacja zobowiązań wobec dostawców oraz minimalizacja kosztów związanych z obsługą zobowiązań bankowych. Minimalizacji wykorzystania kredytów bankowych i związanych z tym kosztów finansowych służy także polityka zarządzania zobowiązaniami i należnościami wobec dostawców i odbiorców. Celem jej jest takie uzgodnienie terminów wzajemnych płatności, aby przestrzegając zasady terminowej realizacji zobowiązań własnych, korzystać także z kredytu kupieckiego.

Ryzyko płynności

Proces zarządzania ryzykiem płynności polega na monitorowaniu prognozowanych przepływów pieniężnych, a następnie dopasowywaniu zapadalności aktywów i pasywów, analizie kapitału obrotowego i utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie ze źródeł finansowania takich jak pożyczka, kredyt w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego.

Ryzyko wahań kursowych oraz ograniczonej płynności

Immanentną cechą obrotu giełdowego są wahania kursów akcji oraz krótkookresowe wahania wartości obrotów. Może to skutkować tym, że ewentualna sprzedaż bądź zakup większego pakietu akcji Emitenta wiązać się będzie z koniecznością akceptacji znacznie mniej korzystnej ceny niż kurs odniesienia. Nie można także wykluczyć czasowych znacznych ograniczeń płynności, co może uniemożliwiać bądź znacznie utrudnić sprzedaż bądź zakup akcji Emitenta.

Ryzyko związane z uzależnieniem Emitenta od odbiorców

Istnieje ryzyko wpływu na wyniki osiągnięte przez Emitenta od podmiotów związanych z Emitentem umowami na wynajem powierzchni biurowej. Nieterminowość regulowania należności z tytułu zawartych umów ma wpływ na bieżącą płynność finansową. Umowy najmu nieruchomości należy w tym wypadku traktować jako trwałe uzależnienie umowne od odbiorców.

Ryzyko związane z powiązaniem pomiędzy członkami organów Emitenta

Istnieją interpretacje wskazujące na możliwość powstania ryzyk, polegających na negatywnym wpływie powiązań pomiędzy członkami organów Emitenta na ich decyzje. Dotyczy to w szczególności wpływu tych powiązań na Radę Nadzorczą Emitenta w zakresie prowadzenia bieżącego nadzoru nad działalnością Spółki. Przy ocenie prawdopodobieństwa wystąpienia takiego ryzyka należy jednak wziąć pod uwagę fakt, iż organy nadzorujące podlegają kontroli innego organu – Walnego Zgromadzenia, a w interesie członków Rady Nadzorczej leży wykonywanie swoich obowiązków w sposób rzetelny i zgodny z prawem. W przeciwnym razie członkom Rady Nadzorczej grozi

odpowiedzialność przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Spółki lub odpowiedzialność karna z tytułu działania na szkodę Spółki.

Ryzyko związane z zaciągniętą pożyczką i udzielonym poręczeniem

Istnieje ryzyko braku możliwości terminowej spłaty zaciągniętej pożyczki a co za tym idzie konieczność realizacji przez pożyczkodawcę udzielonego zabezpieczenia w postaci wpisu na hipotekę nieruchomości spółki. Spółka będzie podejmowała wszelkie starania aby ograniczyć wskazane ryzyko jednak ze względu na istotność i złożoność zmian organizacyjno-prawnych nie można całkowicie wykluczyć wystąpienia niekorzystnych zjawisk.

Ryzyko związane ze zmianą siedziby Emitenta oraz Statutu Spółki

Przy przeniesieniu siedziby do Estonii istnieje ryzyko związane ze sprawnym dostosowaniem działalności Emitenta zarówno w zakresie organizacyjnym jak i prawnym do obowiązujących w Estonii przepisów prawa. Zmiany powyższe mogą przejściowo wpływać na sprawność organizacyjną Emitenta oraz może wystąpić ryzyko potencjalnych pomyłek i błędów w zakresie interpretacji miejscowych przepisów prawa, obowiązków spoczywających na podmiotach gospodarczych prowadzących działalność w Estonii, obowiązków informacyjnych zarówno miejscowych jaki i związanych z dalszym notowaniem akcji na GPW S.A. w Warszawie i ich prawidłowej realizacji przez Emitenta.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na dzień sporządzenia sprawozdania 34,84% udziału w kapitale zakładowym oraz 34,84% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta należy w sposób bezpośredni do Patro Invest OU, w efekcie znaczący wpływ na podejmowane uchwały na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta ma powyższy Akcjonariusz.

Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w Polsce i Estonii

Sytuacja i koniunktura gospodarcza w Polsce ma istotny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez wszystkie podmioty w tym Emitenta, gdyż powodzenie rozwoju spółek inwestujących w instrumenty finansowe oraz prowadzących usługową działalność finansową w dużej mierze zależy między innymi od kształtowania się warunków prowadzenia działalności gospodarczej. W przypadku realizacji przeniesienia siedziby Emitenta do Estonii, ryzyko w powyższym zakresie będzie dotyczyć nowej siedziby Spółki w Republice Estonii.

2.9 Opis istotnych zdarzeń, dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

- dnia 26 lutego 2018 roku raportem bieżącym nr 8/2018 Emitent poinformował o połączeniu Emitenta jako Spółką Przejmującą z INVESTMENT FRIENDS1 Polska Akciová společnost (Spółka Przejmowana) oraz przyjęciu przez Emitenta formy prawnej Spółki Europejskiej SE oraz zmiana Statutu Spółki.

Emitent poinformował o dokonaniu w dniu 26.02.2018r. o rejestracji połączenia Emitenta uprzednio działającego jako spółka akcyjna prawa polskiego pod firmą Investment Friends S.A.

z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000143579, NIP 8291635137, REGON 730353650, ze spółką INVESTMENT FRIENDS1 Polska Akciová společnost z siedzibą w Ostrawie adres: Poděbradova 2738/16, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Republika Czeska wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Ostrawie, sekcja B pod numerem 10979, numer identyfikacyjny 06502873. Dalej: Spółka Przejmowana. Spółka przejmująca INVESTMENT FRIENDS S.A. obecnie Investment Friends SE działa w branży pozostałe pośrednictwo pieniężne, natomiast INVESTMENT FRIENDS 1 Polska Akciová společnost działa w branży produkcja, handel i usługi inne zgodnie z przedmiotem działalności ujawnionym we właściwym rejestrze, przy czym INVESTMENT FRIENDS 1 Polska Akciová společnost jest podmiotem celowym, który zarejestrowany został w dniu 09 października 2017r. W wyniku rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie połączenia Emitent przyjął formę prawną Spółki Europejskiej oraz aktualnie działa pod firmą Investment Friends SE z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000720290. Na dzień podania niniejszego raportu do wiadomości publicznej Sąd nie ujawnił w odpisie KRS numerów NIP oraz REGON, informację o tych danych Emitent podaje niezwłocznie po ich uzupełnieniu przez Sąd odrębnym raportem bieżącym. Połączenie nastąpiło na warunkach określonych w Planie Połączenia z dnia 30.11.2017r. udostępnionym bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronach internetowych łączących się spółek odpowiednio pod adresami Investment Friends S.A. – <http://www.ifsa.pl/> oraz INVESTMENT FRIENDS1 Polska Akciová společnost –

<http://www.ifsase.eu/> a także raportem bieżącym INVESTMENT FRIENDS S.A. ESPI nr 69/ 2017 w dniu 30.11.2017r.

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

Połączenie zostało zaakceptowane przez Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 3 stycznia 2018r. uchwałą nr 9, podaną do publicznej wiadomości raportem bieżącym ESPI nr 2/2018 w dniu 3 stycznia 2018r. Zarząd Emitenta poinformował, że aktualnie kapitał zakładowy Spółki wyrażony został w walucie EURO i wynosi: 3 240 000,00 EURO (słownie: trzy miliony dwieście czterdzieści tysięcy EURO 00/100) oraz dzieli się na 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji o wartości nominalnej 0,36 EURO (słownie: trzydzieści sześć euro centów) to jest na 5384750 akcje na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,36 EURO (słownie: trzydzieści sześć euro centów) oraz 3615250 akcje na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,36 EURO (słownie: trzydzieści sześć euro centów). Emitent poinformował, że wraz z rejestracją połączenia zarejestrowane zostały zmiany Statutu Spółki wynikające z uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 stycznia 2018r. w związku z czym Emitent w załączeniu do niniejszego raportu podaje pełną treść aktualnego Statutu Spółki. Emitent wyjaśnił również, że w związku z przyjęciem formy prawnej Spółki Europejskiej nie doszło do zmian w składzie organów Emitenta, nie doszło do zmian w zakresie praw przysługujących akcjonariuszom z posiadanych akcji Spółki z wyjątkiem zmiany wartości nominalnej akcji wyrażenie w EURO a Spółka kontynuuje swój byt prawny oraz działalność w formie Spółki Europejskiej.

- dnia 28 lutego 2018 roku raportem bieżącym nr 9/2018 Emitent poinformował o aktualizacji danych rejestrowych Emitenta numer REGON i NIP.

Emitent poinformował, że w nawiązaniu do raportu bieżącego Nr 8/2018 z dnia 26.02.2018r wobec dokonanej przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie z własnej inicjatywy Sądu, reasumpcji postanowienia o rejestracji połączenia i przyjęcia przez Spółkę formy prawnej Spółki Europejskiej w dniu 28.02.2018r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego

Warszawy w Warszawie dokonał wpisu numeru REGON oraz NIP Emitenta. Zarząd Emitenta zwrócił uwagę, że numer REGON 730353650 oraz numer NIP 829-16-35-137 jest tożsamy z numerem dotychczas identyfikującym Spółkę działającą uprzednio pod firmą Investment Friends S.A. W załączeniu Emitent zaprezentował informację odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców pobraną na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sadowym Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.

- dnia 19 marca 2018 roku raportem bieżącym nr 12/2018 Emitent podał informację o Planie Przeniesienia statutowej siedziby Spółki do Republiki Estonii, Sprawozdanie Zarządu.

Zarząd INVESTMENT FRIENDS SE w Płocku w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 10/2018

z dnia 16.03.2018r.w dniu 19.03.2018 roku opublikował Plan Przeniesienia statutowej siedziby Spółki do Republiki Estonii.

Szczegółowe informacje na temat procedury przeniesienia statutowej siedziby Spółki zawarte zostały w Planie Przeniesienia, który zawiera informacje o konsekwencjach zmiany siedziby Spółki dla akcjonariuszy i wierzycieli Spółki, orientacyjny harmonogram oraz proponowane brzmienie Statutu Spółki dostosowane do prawa istniejącego w Republice Estonii .

Ponadto w załączeniu do raportu Zarząd Spółki przedstawił Sprawozdanie Zarządu wyjaśniające i uzasadniające aspekty prawne i ekonomiczne przeniesienia oraz wyjaśniające konsekwencje przeniesienia o których mowa w art. 8 ust. 3 Rozporządzenia Rady (WE) NR 2157/2001

w sprawie Statutu Spółki Europejskiej (SE) z dnia 8 października 2001r. (Dz.Urz.UE.L Nr 294, str. 1).

Zarząd Emitenta poinformował, że procedura zmiany siedziby Spółki nie wpłynie na notowanie akcji Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

- dnia 4 kwietnia 2018 roku raportem bieżącym nr 14/2018 Emitent podał informację o Uchwale Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych dotyczącej zmiany wartości nominalnej akcji Emitenta.

Zarząd Investment Friends SE z siedzibą w Płocku poinformował, że w dniu 04.04.2018r. do spółki wpłynęła Uchwała Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. nr 205/2018 z dnia 04.04.2018r. dotycząca zmiany wartości nominalnej akcji Emitenta.

Na podstawie § 2 ust. 1 i 4 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, po dokonanych przekształceniu spółki Investment Friends S.A. w spółkę europejską i związanym z tym przeliczeniem kapitału zakładowego oraz wartości nominalnej akcji tej spółki na euro bez zmiany liczby jej akcji, Zarząd Krajowego Depozytu, po rozpatrzeniu wniosku spółki, postanowił dokonać w dniu 6 kwietnia 2018 r. w systemie depozytowym zmiany wartości nominalnej akcji spółki Investment Friends SE oznaczonych kodem PLBDVR000018 z kwoty 1,60 PLN (jeden złoty sześćdziesiąt groszy) na kwotę 0,36 EUR (trzydzieści sześć eurocentów) każda.

- dnia 9 kwietnia 2018 roku raportem bieżącym nr 15/2018 Emitent poinformował o oświadczeniu KDPW w sprawie zmiany umowy o rejestrację papierów wartościowych.

Zarząd Investment Friends SE z siedzibą w Płocku, w nawiązaniu do RB nr 7/2018 z dnia 19.02.2018 roku poinformował, że w dniu 09.04.2018 r. Emitent otrzymał Oświadczenie Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie dotyczące zmiany jednostkowej wartości akcji w Oświadczeniu Nr 114/2018 z 1,60 zł na 0,36 Euro.

Oświadczenie KDPW z dnia 19.02.2018r. dotyczyło rejestracji 592 270 akcji Investment Friends SE pod kodem ISIN PLBDVR000018.

- dnia 18 kwietnia 2018 roku raportem bieżącym nr 17/2018 Emitent przekazał informacje o istotnej pożyczce.

Zarząd spółki Investment Friends SE z siedzibą w Płocku w nawiązaniu do raportów bieżących nr 141/2014, 150/2014, 17/2015, 21/2015, 7/2016 oraz 34/2017 w dniu 18.04.2018r. poinformował, że w dniu 18.04.2018r. Emitent zawarł porozumienie ze spółką FON S.A.

w sprawie zaspokojenia części roszczeń Emitenta z tytułu Umowy pożyczki zabezpieczonej zawartej ze spółką TOP MARKA S.A. (KRS 0000292265) zabezpieczonej między innymi hipoteką do wysokości 15.000.000,00 zł na nieruchomości w Poznaniu przy ul. Kopanina 54/56 opisanej w raporcie bieżącym nr 141/2014.

Emitent wyjaśnił, że w związku z uzyskaniem przez FON S.A. z siedzibą w Płocku zaspokojenia całości przysługujących mu roszczeń wobec spółki TOP MARKA S.A. z tytułu zawartej przez FON S.A. ze spółką TOP MARKA S.A. umowy pożyczki w drodze realizacji przez FON S.A. przysługującego mu zabezpieczenia, FON S.A. zobowiązane jest do przekazania nadwyżki wartości zrealizowanego zabezpieczenia nad wartość roszczeń przysługujących FON S.A. na rzecz Emitenta jako wierzyciela hipotecznego.

Tytułem spłaty części wierzytelności Emitenta wynikających z Umowy pożyczki z dnia 7 listopada 2014r. zawartej ze spółką TOP MARKA S.A., FON S.A. zobowiązało się do przekazania na rzecz Emitenta kwoty 6.699.234,28 zł (sześć milionów sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści cztery złote 28/100) w terminie do dnia 30.04.2018r.

Emitent poinformował, że wysokość aktualnego zadłużenia spółki TOP MARKA S.A. wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 07.11.2014r. wynosi 7.786.479,97 zł od której to kwoty Emitent nalicza odsetki.

Ponadto w Porozumieniu z dnia 18.04.2018r. Strony postanowiły, że po uzyskaniu wpłaty kwoty 6.699.234,28 zł (sześć milionów sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści cztery złote 28/100) oraz pod warunkiem udzielenia przez FON S.A. dodatkowego zabezpieczenia pozostałej części roszczeń Emitenta wynikających z Umowy pożyczki z dnia 07.11.2014r. zawartej z TOP MARKA S.A. w postaci poręczenia FON S.A. do kwoty 590.000,00 zł (pięćset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) Emitent złoży oświadczenie o zgodzie na wykreślenie przysługującej Emitentowi hipoteki z nieruchomości w Poznaniu przy ul. Kopanina 54/56.

Emitent poinformował, że w dniu 18 kwietnia 2018r. zawarł w wykonaniu opisanego wyżej Porozumienia z FON S.A. Umowę poręczenia przez FON S.A. pozostałej części roszczeń Emitenta wynikających z Umowy pożyczki z dnia 07.11.2014r. zawartej z TOP MARKA S.A. do kwoty 590.000,00 zł (pięćset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) w przypadku nie uzyskania przez Emitenta zaspokojenia całości roszczeń Emitenta wobec spółki TOP MARKA S.A. wynikających z Umowy pożyczki z dnia 07.11.2014. do dnia 30.06.2018r.

Wobec powyższego Emitent poinformował, że w terminie 7 dni od dnia otrzymania środków na zaspokojenie roszczeń Emitenta wynikających z Umowy pożyczki z dnia 07.11.2014. w kwocie 6.699.234,28 zł (sześć milionów sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści cztery złote 28/100) Emitent złoży oświadczenie o wyrażeniu zgody na wykreślenie przysługującej Emitentowi hipoteki z nieruchomości w Poznaniu przy ul. Kopanina 54/56.

Emitent poinformował, że mając na uwadze posiadane i nie zrealizowane zabezpieczenia przysługującej Emitentowi wierzytelności wobec TOP MARKA S.A. oraz ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia w postaci poręczenia spółki FON S.A. z siedzibą w Płocku do kwoty 590.000,00 zł (pięćset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych), Emitent ocenia, że zwolnienie zabezpieczenia w postaci hipoteki na nieruchomości Poznaniu przy ul. Kopanina 54/56 nie wpłynie na poziom zabezpieczenia Emitenta oraz możliwość wyegzekwowania całości pozostałych roszczeń Emitenta wobec TOP MARKA S.A.

Emitent poinformował, że zwrot kwoty pożyczki wynikającej z Umowy z dnia 7.11.2014r. zabezpieczony pozostaje poprzez:

- przekazanie przez Pożyczkobiorcę Emitentowi weksla własnego in blanco z wystawienia Pożyczkobiorcy,
 - poddanie się przez Pożyczkobiorcę egzekucji z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 ust. 5 k. p. c. do kwoty 15.000.000,00 zł
 - ustanowienie przez 3 poręczycieli (osoby fizyczne), w tym osobiste Prezesa Zarządu Top Marka S.A., zabezpieczeń w postaci: wystawienia przez poręczycieli weksli własnych in blanco na rzecz Emitenta, poręczenia wykonania umowy pożyczki przez Pożyczkobiorcę przez każdego z poręczycieli, poddanie się przez każdego z poręczycieli egzekucji z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k. p. c. do kwoty 15.000.000,00 zł,
- Ponadto Emitent poinformował, że posiada odrębne zabezpieczenie hipoteką do kwoty 1.000.000,00 zł.

Zarząd Emitenta przekazał informację że na zawarcie porozumienia opisanego w niniejszym raporcie otrzymał zgodę Rady Nadzorczej.

Ponadto Emitent poinformował, że pomiędzy Emitentem oraz FON S.A. zachodzą powiązania kapitałowe oraz powiązania osobowe.

Emitent poinformował, że znaczącym akcjonariuszem Emitenta jest spółka Patro Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku. Ponadto Emitent poinformował, że troje członków Rady Nadzorczej pełni jednocześnie funkcje w Radzie Nadzorczej FON S.A. w tym Pan Damian Patrowicz pełni w FON S.A. funkcję członka Rady Nadzorczej delegowanego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu FON.

- dnia 24 kwietnia 2018 roku raportem bieżącym nr 18/2018 Emitent przekazał informacje o istotnej umowie pożyczki.

Zarząd spółki Investment Friends SE z siedzibą w Płocku w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 17/2018 z dnia 18.04.2018r. poinformował, że w dniu 24.04.2018r. na rachunek Spółki od spółki FON SE z siedzibą w Płocku

(uprzednio FON S.A. w Płocku) wpłynęła kwota 6.699.234,28 zł (sześć milionów sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści cztery złote 28/100) tytułem spłaty części wierzytelności Emitenta wynikających z Umowy pożyczki z dnia 7 listopada 2014r. zawartej ze spółką TOP MARKA S.A.

Emitent poinformował, że wysokość aktualnego zadłużenia spółki TOP MARKA S.A. wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 07.11.2014r. wynosi 1.831.761,17 zł, od której to kwoty Emitent nalicza odsetki.

Ponadto w związku z wywiązaniem się przez FON SE ze zobowiązań określonych w porozumieniu z dnia 18.04.2018r. o zawarciu którego Emitent informował raportem bieżącym nr 17/2018 Emitent w dniu 24.04.2018r. złożył oświadczenie o zgodzie na wykreślenie hipoteki z księgi wieczystej nieruchomości w Poznaniu przy ul. Kopanina 54/56, która stanowiła jedno z przysługujących Emitentowi zabezpieczeń zwrotu pożyczki TOP MARKA S.A.

- dnia 24 kwietnia 2018 roku raportem bieżącym nr 19/2018 Emitent przekazał informacje zawarcie umowy pożyczki.

Zarząd Investment Friends SE w Płocku poinformował, że w dniu 24.04.2018r. udzielił spółce FON Zarządzanie Nieruchomościami Sp. z o.o. w Płocku (KRS 0000594728) pożyczki pieniężnej w kwocie 6.957.600,00 zł.

Umowa pożyczki z dnia 24.04.2018r. została zawarta na okres do dnia 24.04.2021r. Udzielona przez Emitenta pożyczka podlega oprocentowaniu zmiennemu na poziomie równym zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych z notowania z dnia 24.04.2018 roku i przed każdym następnym okresem odsetkowym z notowania sprzed dwóch dni roboczych przed datą płatności danych odsetek, powiększonej o 4,5 % (słownie: cztery procent pięć dziesiątych). Odsetki od kwoty pożyczki naliczane i płatne będą w okresach 1 - miesięcznych. Emitent udzielił Pożyczkobiorcy 4 miesięcznej karencji w spłacie odsetek od pożyczki.

Z tytułu udzielenia pożyczki Emitentowi przysługuje prowizja w wysokości 267.600,00 zł, którą Emitent potrącił w dniu wypłaty pożyczki z kwoty pożyczki. FON Zarządzanie Nieruchomościami Sp. z o.o. zabezpieczyła zwrot kwoty pożyczki wraz z odsetkami oraz innych roszczeń Pożyczkodawcy jakie mogą powstać z tytułu zawartej umowy poprzez wydanie Emitentowi weksła własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową. Ponadto pożyczka została zabezpieczona poprzez ustanowienie hipoteki do kwoty 10.090.000,00 zł na nieruchomości w Poznaniu przy ul. Kopanina 54/56. Emitent na zawarcie Umowy pożyczki uzyskał zgodę Rady Nadzorczej oraz wystąpi do Walnego

Zgromadzenia o wyrażenie zgody w trybie art. 17 § 2 k.s.h. na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

Emitent ponadto poinformował, że pomiędzy Emitentem a FON Zarządzanie Nieruchomościami Sp. z o.o. zachodzą powiązania osobowe.

Podmiotem dominującym wobec FON Zarządzanie Nieruchomościami Sp. z o.o. jest spółka DAMF Invest S.A. w Płocku (KRS 0000392143), w którym to podmiocie funkcję Prezesa Zarządu pełni członek Rady Nadzorczej Pani Małgorzata Patrowicz, ponadto funkcję Członka Rady Nadzorczej DAMF Invest S.A. w Płocku pełni członek Rady Nadzorczej Emitenta Pan Damian Patrowicz.

- dnia 11 maja 2018 roku raportem bieżącym nr 26/2018 Emitent poinformował o zamianie rodzaju akcji Emitenta.

Zarząd Investment Friends SE, niniejszym poinformował, że w dniu 11.05.2018r. do Spółki wpłynął wniosek akcjonariusza Emitenta, spółki PATRO INVEST OÜ z siedzibą Tallinie (Estonia) złożony na podstawie art. 9 ust. 1 lit. c pkt. II Rozporządzenia Rady WE_ nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej SE z dnia 8 października 2001 r. Dz.Urz.UE.L Nr 294, str. 1_w związku z art. 334 § 2 k.s.h. o dokonanie zamiany 1.892.701 (jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące siedemset jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii Spółki na akcje zwykłe imienne serii B.

Akcje te nie są uprzywilejowane i stanowią 21,03 % ogólnej liczby akcji Spółki oraz 21,03 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zarząd Spółki, w związku z powyższym poinformował, że w dniu 11.05.2018r, iż podjął stosowną uchwałę i dokonał zamiany rodzaju 1.892.701 (jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące siedemset jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii B na 1.892.701 (jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące siedemset jeden) akcji zwykłych imiennych serii B, w związku z czym Zarząd Emitenta dokona stosownego wpisu w księdze akcyjnej Spółki.

Jednocześnie Emitent poinformował, że pozostała część akcji emisji serii B będących własnością PATRO INVEST OÜ tj. 1.184.549 (jeden milion sto osiemdziesiąt cztery tysiące pięćset czterdzieści dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B, nie uczestniczących w obrocie zorganizowanym, w związku z wnioskiem uprawnionego akcjonariusza PATRO INVEST OÜ z siedzibą Tallinie (Estonia) nie zostanie wydana temu akcjonariuszowi w formie dokumentu a Spółka podejmie działania w celu przeprowadzenia rejestracji tych akcji w KDPW oraz wprowadzenia ich do obrotu na GPW.

- dnia 28 maja 2018 roku raportem bieżącym nr 29/2018 Emitent podał informację o opublikowaniu przez KDPW Oświadczenia.

Zarząd Investment Friends SE z siedzibą w Płocku, w nawiązaniu do RB nr 7/2018 z dnia 19.02.2018 roku poinformował, że w dniu 28.05.2018 r. Emitent otrzymał Oświadczenie Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie dotyczącą zmiany Oświadczenia Nr 114/18 Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 19 lutego 2018 r., oraz Oświadczenia Nr 217/2017 KDPW z dnia 9 kwietnia 2018 r. w następujący sposób: zmienia się liczbę rejestrowanych papierów wartościowych w KDPW z 592 270 szt. na 1 184 549 szt.

- dnia 8 czerwca 2018 roku raportem bieżącym nr 36/2018 Emitent podał informację o zamieszczeniu treści ogłoszenia w MSiG związanego z podjętą Uchwałą przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dotyczącą przeniesienia statutowej siedziby Spółki.

Zarząd Investment Friends SE z siedzibą w Płocku poinformował, że w dniu 08.06.2018r. Emitent powziął wiedzę, iż w dniu 08.06.2018r. w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 110 (5498) pod Poz. 24654, ukazało się ogłoszenie Emitenta w ramach procedury planu przeniesienia statutowej siedziby Spółki, na podstawie art. 8 ust 2 i nast. Rozporządzenia Rady (WE) nr 2157/2001 w sprawie statutu spółki europejskiej (Rozporządzenie SE), związane z podjętą Uchwałą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dotyczącą przedmiotowego przeniesienia Statutowej siedziby Emitenta.

- dnia 29 sierpnia 2018 roku raportem bieżącym nr 41/2018 Emitent opublikował informację w sprawie procedury przeniesienia statutowej siedziby Spółki do Estonii.

Zarząd Investment Friends SE w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 12/2018 z dnia 19.03.2018r. w sprawie Planu przeniesienia statutowej siedziby Spółki do Estonii oraz w nawiązaniu do uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30.05.2018r. opublikowanych raportem bieżącym nr 31/2018 z dnia 30.05.2018r. poinformował, że w dniu 29.08.2018r. Zarząd Spółki otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie z dnia 24.08.2018r. wydane na wniosek Emitenta stanowiące zaświadczenie w trybie art. 8 ust. 8 Rozporządzenia Rady (WE) 2157/2001 z dnia 8 października 2001r. w sprawie statutu Spółki Europejskiej (SE) (Dz.Urz.U.E.L Nr 294, str. 1) potwierdzające dopełnienie aktów i czynności

prawnych, które należy dopełnić przed przeniesieniem statutowej siedziby do innego kraju Unii Europejskiej.

Emitent poinformował, że wydanie zaświadczenia przez Polski Sąd umożliwi podjęcie przez Spółkę procedur rejestracyjnych w Estonii celem wpisania spółki do estońskiego rejestru spółek handlowych (Ariregister). Wraz z zarejestrowaniem Spółki przez estoński odpowiednik Krajowego Rejestru Sądowego (Ariregister) dojdzie do przeniesienia siedziby Spółki do Estonii.

Wobec powyższego Emitent poinformował, że niezwłocznie skieruje wniosek o rejestrację Spółki w Estonii.

Emitent poinformował również, że stosownie do Harmonogramu przeniesienia statutowej Siedziby Spółki stanowiącego załącznik do Planu Przeniesienia złożenie wniosku o rejestrację Spółki w estońskim rejestrze spółek handlowych jest ostatnim krokiem niezbędnym do przeniesienia siedziby Spółki do Estonii.

- dnia 2 października 2018 roku raportem bieżącym nr 42/2018 Emitent opublikował informacje w sprawie procedury przeniesienia statutowej siedziby Spółki do Estonii.

Zarząd Investment Friends SE w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 12/2018 z dnia 19.03.2018r. w sprawie Planu przeniesienia statutowej siedziby Spółki do Estonii, w nawiązaniu do Uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30.05.2018r. opublikowanych raportem bieżącym nr 31/2018 z dnia 30.05.2018r. oraz w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 41/2018 z dnia 29.08.2018r. w sprawie otrzymania przez Spółkę zaświadczenia potwierdzającego dopełnienie aktów i czynności prawnych, które należy dopełnić przed przeniesieniem statutowej siedziby do innego kraju Unii Europejskiej poinformował, że w dniu 02.09.2018r. NASDAQ CSD, instytucja prowadząca depozyt papierów wartościowych właściwa dla Estonii dokonała rejestracji akcji Spółki w systemie depozytowym oraz przydzieliła dla akcji Spółki numer ISIN EE3100143033.

Emitent poinformował, że skuteczność rejestracji akcji Emitenta w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez NASDAQ CSD uzależniona jest od rejestracji przeniesienia siedziby spółki we właściwym rejestrze przedsiębiorców Estonii (Ariregister).

O rejestracji Spółki we właściwym rejestrze przedsiębiorców Estonii (Ariregister) oraz jednocześnie o przeniesieniu statutowej siedziby Spółki do Estonii Emitent zobowiązał się informować stosownym raportem bieżącym wraz z dokonaniem tej rejestracji.

- dnia 5 października 2018 roku raportem bieżącym nr 43/2018 Emitent podał informację o podpisaniu Aneksu do Umowy pożyczki.

Zarząd Investment Friends SE w Płocku poinformował, że w dniu 05.10.2018r. podpisał Aneks do umowy pożyczki zawartej w 26.10.2017r. PATRO INVEST Sp.z o.o. w Płocku (KRS 0000657016), o której podpisaniu Spółka poinformowała w trybie raportu bieżącego ESPI nr 67/2017 z dnia 26 października 2017 roku. Zgodnie z powyższą umową pożyczka została udzielona Spółce Patro Invest Sp. z o.o w kwocie 2.000.000,00 zł.

Mocą aneksu z dnia 05.10.2018 roku zwiększona została kwota pożyczki o 500 000,00 zł (pięćset tysięcy złotych). Dodatkowa kwota pożyczki została wpłacona na konto spółki Patro Invest Sp. z o.o. w dniu podpisania aneksu tj. dnia 05.10.2018 r. W związku z podpisaniem aneksu w dniu 5.10.2018 roku łączna kwota wypłaconej pożyczki dla spółki Patro Invest Sp. z o.o. wynosi 2 500 000,00zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych). Podpisany aneks w dniu 5.10.2018 roku przedłuża również termin spłaty pożyczki do dnia 25.10.2019 roku. Aneks obowiązuje od dnia 05.10.2018 roku

Oprocentowanie kwoty pożyczki zostało ustalone na poziomie 5,2 % w skali roku. Odsetki płatne będą wraz ze zwrotem kwoty pożyczki. Spłata pożyczki została zabezpieczona przez pożyczkobiorcę poprzez wystawienie weksla in blanco wraz deklaracją na rzecz Emitenta. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Emitent jest uprawniony do żądania zwrotu całej kwoty pożyczki niezwłocznie w przypadku złego stanu majątkowego Pożyczkobiorcy.

Emitent poinformował, również, że pomiędzy Emitentem a spółką PATRO INVEST Sp. z o.o. zachodzą powiązania osobowe oraz kapitałowe. Prezes Zarządu PATRO INVEST Sp. z o.o. jednocześnie pełni funkcję w Radzie Nadzorczej Emitenta.

- dnia 18 października 2018 roku raportem bieżącym nr 44/2018 Emitent opublikował informacja o Uchwale Zarządu KDPW S.A. w sprawie rozwiązania warunkowej umowy o rejestrację akcji Emitenta.

Zarząd Spółki Investment Fiends SE poinformował, iż powziął wiadomość o podjęciu przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. uchwały Nr 630/18 z zgodnie z którą Zarząd KDPW S.A. po rozpatrzeniu wniosku spółki Investment Friends SE postanawia, iż warunkowa umowa o rejestrację akcji spółki Investment Friends SE, o której mowa w OŚWIADCZENIU Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. NR 114/2018 z dnia 19 lutego 2018 r., zmienionego OŚWIADCZENIEM NR 217/2018 z dnia 9 kwietnia 2018 r. oraz OŚWIADCZENIEM NR 331/2018 z dnia 28 maja 2018 r., ulega rozwiązaniu.

- dnia 23 listopada 2018 roku raportem bieżącym nr 49/2018 Emitent opublikował informacja w sprawie procedury przeniesienia statutowej siedziby Spółki do Estonii

Zarząd Investment Friends SE poinformował, że związku z trwającą procedurą przeniesienia statutowej siedziby Spółki oraz w nawiązaniu do uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 19.11.2018r. niniejszym informuje, że w dniu 23.11.2018r Pełnomocnik Emitenta złożył stosowną dokumentację w Kancelarii Notarialnej w Tallinnie, celem rejestracji Spółki we właściwym rejestrze prawa Estonii (Ariregister) a tym samym o rejestrację zmiany Statutu Spółki i statutowej siedziby Spółki.

Emitent mając na uwadze złożoność procedury rejestracyjnej z chwilą dokonania weryfikacji poprawności przedmiotowego wniosku rejestracyjnego, wystąpi do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z wnioskiem o zawieszenie notowań Emitenta na okres od 3 do 5 dni sesyjnych, niezbędnych do realizacji zmiany kodu ISIN akcji Emitenta.

- dnia 30 listopada 2018 roku raportem bieżącym nr 52/2018 Emitent opublikował informację o rejestracji przeniesienia statutowej siedziby Spółki do Estonii, Rejestracja zmian Statutu Spółki

Zarząd spółki INVESTMENT FRIENDS SE z siedzibą w Tallinnie poinformował, że w dniu 30.11.2018r. właściwy dla prawa Estonii rejestr spółek handlowych (Ariregister) dokonał rejestracji przeniesienia statutowej siedziby Emitenta do Estonii stosownie do postanowień Planu przeniesienia z dnia 19.03.2018r. opublikowanego raportem bieżącym nr 12/2018 z dnia 19.03.2017r. oraz Uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30.05.2018r. opublikowanych raportem bieżącym nr 31/2018 z dnia 30.05.2018r. oraz Uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19.11.2018r.

Wobec powyższego Emitent poinformował, że aktualną siedzibą Spółki jest Tallinn, Estonia. Adres siedziby Spółki to: Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Narva mnt 5, 10117. Adres strony internetowej i e-mail pozostają bez zmian: info@ifsa.pl, <http://ifsa.pl/>

Wobec powyższego Emitent również poinformował, że adres do doręczeń Spółki to adres siedziby tj. Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Narva mnt 5, 10117.

Jednocześnie wraz z rejestracją zmiany statutowej siedziby Spółki, właściwy rejestr prawa Estonii dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki.

W załączeniu do niniejszego raportu Emitent przekazał aktualne brzmienie Statutu Spółki.

Ponadto Emitent poinformował, że złożył do Zarządu GPW S.A. wniosek o niezwłoczne zawieszenie obrotu akcjami Spółki co najmniej do dnia 07.12.2018r. celem przeprowadzenia niezbędnych procedur rejestracyjnych w zakresie zmiany kodu ISIN akcji spółki rejestrowanych w KDPW.

3. Skrócone Sprawozdanie finansowe.

3.1 Deklaracja zarządu (oświadczenie o zgodności, podstawa przygotowania).

Zarząd potwierdza prawidłowość i kompletność niezbadanego śródrocznego sprawozdania finansowego INVESTMENT FRIENDS SE za 11 miesięcy 2018 roku. Zarząd potwierdza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą:

- zasady rachunkowości i prezentacja informacji zastosowanych przy sporządzaniu raportu śródrocznego są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi w Unii Europejskiej;
- raport śródroczny przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej, wyników działalności i przepływów pieniężnych Spółki;
- sprawozdanie z działalności przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz istotnych zdarzeń, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym oraz ich wpływu na sprawozdanie finansowe, a także zawiera opis głównych ryzyk i wątpliwości;
- Spółka będzie kontynuowała działalność.

Prezes Zarządu

Agnieszka Gujgo

3.2 Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. PLN)	stan na 30.11.2018 niebadane	stan na 31.12.2017 zbadane /dane przekształcone w związku z przejściem na MSSF/
A k t y w a		
I. Aktywa trwałe	6 991	340
Długoterminowe aktywa finansowe	6 991	338
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	2
II. Aktywa obrotowe	3 834	10 402
Należności krótkoterminowe	138	14
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 693	9 805
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	582
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	1
A k t y w a r a z e m	10 825	10 742
P a s y w a		
I. Kapitał własny	10 358	10 308
Kapitał zakładowy	13 514	14 400
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	21 559	21 559
Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału zakładowego	0	0
Kapitał z połączenia jednostek	-16	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	886	0
Zyski (straty) z lat ubiegłych i roku bieżącego	-25 585	-25 651

II. Zobowiązania długoterminowe	21	3
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	3
III. Zobowiązania krótkoterminowe	446	431
Zobowiązania handlowe	37	13
Zobowiązania pozostałe	9	12
Rezerwy krótkoterminowe	400	406
P a s y w a r a z e m	10 825	10 742
Wartość księgowa	10 358	10 308
Liczba akcji	9 000 000	9 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,15	1,15
Rozwodniona liczba akcji	9 000 000	9 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,15	1,15

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. PLN)	stan na 30.11.2018 niebadane	stan na 31.12.2017 zbadane
1. Należności warunkowe	10 090	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	10 090	0
- umowa pożyczki	10 090	
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
- hipoteki na zakupionej nieruchomości		
2. Zobowiązania warunkowe	0	0
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek		

3. Inne (z tytułu)	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	10 090	0

3.3. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.

SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. PLN)	Dwa miesiące zakończone 30 listopada 2018 r. niebadane	Jedenaście miesięcy zakończone 30 listopada 2018 r. niebadane	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2017 r. zbadane / dane przekształcone w związku z przejściem na MSSF/
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	127	705	2 457
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0	1 590
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	127	705	867
IV. Koszty sprzedaży	0	0	0
V. Koszty ogólnego zarządu	52	316	352
VI. Pozostałe przychody operacyjne	1	1	1 052
VII. Pozostałe koszty operacyjne	18	310	1 237
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	58	80	330
IX. Przychody finansowe	0	11	20
X. Koszty finansowe	0	4	54
XI. Zysk przed opodatkowaniem	58	87	296
XII. Podatek dochodowy	13	20	-3
XIII. Zysk (strata) netto	45	67	299

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. PLN)	Dwa miesiące zakończone 30 listopada 2018 r. niebadane	Jedenaście miesięcy zakończone 30 listopada 2018 r. niebadane	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2017 r. zbadane /dane przekształcone w związku z przejściem na MSSF/
Zysk/strata netto za okres	45	67	299
Inne całkowite dochody, w tym:	0	-16	0
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	-16	0
- rozliczenie połączenia jednostek	0	-16	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0	0
Całkowity dochód za okres	45	51	299

3.4 Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

ŚRÓDROCZNY RACHUNEK PRZEPIYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. PLN)	Jedenaście miesięcy zakończone 30 listopada 2018 r. niebadane	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2017 r. zbadane /dane przekształcone w związku z przejściem na MSSF/
Działalność operacyjna		
I. Zysk (strata) brutto	87	296
II. Korekty razem	-340	-646

Odsetki i udziały w zyskach	-549	-56
Zmiana stanu rezerw	-6	400
Zmiana stanu należności	-124	46
Zmiana stanu zobowiązań	20	-10
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2	0
Inne korekty	321	-1 026
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-253	-350
Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	6 699	2 408
Odsetki otrzymane		108
Otrzymane spłaty pożyczek krótkoterminowych	6 699	2 300
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	7 027	2 338
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	337	338
Udzielone pożyczki	6 690	2 000
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-328	70
Działalność finansowa		
I. Wpływy	0	1 800
Kredyty i pożyczki		1 800
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0	957
Spłaty kredytów i pożyczek		910
Odsetki		47
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	843
Przepływy pieniężne netto, razem (I+/-II+/-III)	-581	563

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-581	563
Środki pieniężne na początek okresu	581	19
Środki pieniężne na koniec okresu	0	582

3.5 Skrócone sprawozdanie zmian w kapitale własnym.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. PLN)	Jedenaście miesięcy zakończonych 30 listopada 2018 r. niebadane	Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 r. zbadane / dane przekształcone w związku z przejściem na MSSF/
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	10 308	10 008
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 308	10 008
Kapitał zakładowy na początek okresu	14 400	14 400
Zmiany kapitału zakładowego	-886	
a) zwiększenia (z tytułu)	0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	886	
- obniżenie kapitału	886	
Kapitał zakładowy na koniec okresu	13 514	14 400
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na początek okresu	21 559	21 559
Zmiany kapitału zapasowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej	21 559	21 559

wartości nominalnej na koniec okresu		
Kapitał z połączenia jednostek na początek okresu		
Zmiany kapitału z połączenia jednostek	-16	
a) zwiększenia (z tytułu)	-16	
- połączenie jednostek	-16	
Kapitał z połączenia jednostek na koniec okresu	-16	
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	886	
a) zwiększenia (z tytułu)	886	
- obniżenie kapitału zakładowego	886	
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	886	
Zyski (straty) z lat ubiegłych i roku bieżącego na początek okresu	-25 651	-25 950
zwiększenie (z tytułu)	66	299
a) zysk/strata za okres	66	299
zmniejszenie	0	
Zyski (straty) z lat ubiegłych i roku bieżącego na początek okresu	-25 585	-25 651
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	10 358	10 308

3.6 Noty do skróconego sprawozdania finansowego .

Nota 1 Zasady rachunkowości stosowane przy przygotowywaniu sprawozdania finansowego.

Informacje ogólne

Głównym obszarem działalności Spółki jest działalność finansowa, która generuje przychody z odsetek od udzielonych pożyczek, wynajmu nieruchomości oraz odsetek od środków zdeponowanych na rachunkach bankowych i depozytach.

Podstawy do przygotowania

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego raportu śródrocznego INVESTMENT FRIENDS SE za 11 miesięcy 2018 roku są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi w Unii Europejskiej. Prezentacja sprawozdania finansowego jest zgodna z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Analogiczne dane za poprzedni okres zostały pominięte. Powodem pominięcia jest zmiana siedziby Emitenta w dniu 30 listopada 2018 roku. Śródroczne sprawozdanie finansowe należy czytać razem ze sprawozdaniem rocznym za ubiegły rok. Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu raportu śródrocznego są takie same jak te stosowane w raporcie rocznym za zakończony rok 31 grudnia 2017 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w zł (PLN), a wybrane dane w nocie nr 9 w (EUR).

Zarząd przewiduje, że INVESTMENT FRIENDS SE będzie kontynuować swoją działalność, a śródroczny raport Spółki za 11 miesięcy 2018 rok przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej, wyników operacyjnych oraz przepływów pieniężnych INVESTMENT FRIENDS SE.

Niniejszy śródroczny raport finansowy nie podlegał badaniu biegłego rewidenta.

Zasady przeliczania podstawowych pozycji sprawozdania finansowego na EURO.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy:
 - w dniu 30 listopada 2018 r. 1 EUR = 4,2904
 - w dniu 29 grudnia 2017 r. 1 EUR = 4,1709
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym:
 - w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 listopada 2018 r. 1 EUR = 4,2639
 - w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. 1 EUR = 4,2447

Nota 2 Informacje dotyczące podatku dochodowego.

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY ODNIESIONY NA WYNIK FINANSOWY (w tys. PLN)	od 01.01.2018 do 30.11.2018 jedenaście miesięcy rok bieżący (niebadane)	od 01.01.2017 do 31.12.2017 dwanaście miesięcy rok poprzedni (zbadane)
Podatek za bieżący okres	0	0
Podatek odroczoney	20	- 3
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	20	- 3

PODATEK DOCHODOWY ODNIESIONY NA POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY (w tys. PLN)	od 01.01.2018 do 30.11.2018 jedenaście miesięcy rok bieżący (niebadane)	od 01.01.2017 do 31.12.2017 dwanaście miesięcy rok poprzedni (zbadane)
Podatek za bieżący okres	0	0
Podatek odroczoney	0	0
Razem	0	0

Nota 3 Należności krótkoterminowe.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (w tys. PLN)	30.11.2018r. (niebadane)	31.12.2017r. (badane)
Należności handlowe	0	0
Należności publicznoprawne (za wyjątkiem podatku dochodowego)	11	13
Pozostałe należności	127	1
Należności krótkoterminowe netto	138	14
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności krótkoterminowe brutto	138	14

Nota 4 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Zobowiązania krótkoterminowe: (w tys. PLN)	30.11.2018r. (niebadane)	31.12.2017r. (badane)
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	46	25
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0
- z tytułu dostaw i usług	0	0
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	46	25
- z tytułu dostaw i usług	37	12
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5	7
- z tytułu wynagrodzeń	4	6
- inne	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	46	25

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 7-60 dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności.

Nota 5 Kapitał.

Oznaczenie serii	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg wartości nominalnej akcji
Seria A	Akcje zwykłe na okaziciela	5 384 750	1 938 510,00 EURO
Seria B	Akcje zwykłe na okaziciela	3 615 250	1 301 490,00 EURO
RAZEM		9 000 000	3 240 000,00 EURO

Wraz z rejestracją połączenia w dniu 26.02.2018r. zarejestrowane zostały przez Sąd Rejestrowy zmiany w kapitale zakładowym Spółki. Aktualnie kapitał zakładowy Spółki wyrażony został w walucie EURO i wynosi: 3 240 000,00 EURO (słownie: trzy miliony dwieście czterdzieści tysięcy EURO 00/100) oraz dzieli się na 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji o wartości nominalnej

0,36 EURO (słownie: trzydzieści sześć euro centów) to jest na 5 384 750 akcje na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,36 EURO (słownie: trzydzieści sześć euro centów) oraz 3 615 250 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,36 EURO (słownie: trzydzieści sześć euro centów).

Kapitał na dzień publikacji sprawozdania:

W dniu 30 listopada 2018 roku właściwy dla prawa Estonii rejestr spółek handlowych (Ariregister) dokonał rejestracji spółki oraz obowiązującego statutu.

Oznaczenie serii	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg wartości nominalnej akcji
Seria A	Akcje zwykłe na okaziciela	9 000 000	3 240 000,00 EURO
RAZEM		9 000 000	3 240 000,00 EURO

Nota 6 Zysk na akcję.

	11 miesięcy zakończone 30.11.2018 (niebadane)	12 miesięcy zakończone 31.12.2017 (zbadane)
Zysk/strata netto (w tys. PLN)	67	299
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą	9 000 000	14 473 973
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą	9 000 000	14 473 973
Podstawowy zysk/strata na jedną akcję z podstawowego zysku za okres (w złotych)	0,01	0,02
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję z podstawowego zysku za okres (w złotych)	0,01	0,02

Nota 7 Segmenty.

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

Informacje geograficzne

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

za jedenaście miesięcy 2018 roku

OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (w tys. PLN)	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	AKTYWA TRWAŁE
PŁOCK	705	0
Razem dla działalności finansowej	705	0

za 2017 rok

OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (w tys. PLN)	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	AKTYWA TRWAŁE
PŁOCK	867	0
Razem dla działalności finansowej	867	0

Informacje o wiodących klientach:

za 11 miesięcy 2018 roku

W okresie 1.01.2018r. - 30.11.2018 r. Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży usług, które przekraczały 10% łącznych przychodów Spółki ze sprzedaży usług z następującymi Odbiorcami: FON Zarządzanie Nieruchomościami Sp. z o.o. 44%, PATRO INVEST Sp. z o.o. 14%, TOP MARKA S.A. 42%.

za 2017 rok

W okresie 1.01.2017r. - 31.12.2017r. Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży usług i towarów które przekraczały 10% łącznych przychodów Spółki ze sprzedaży usług i towarów z następującymi Odbiorcami: TOP MARKA S.A. 33%, Investment Friends Capital SE 65%.

Nota 8 Transakcje z podmiotami powiązanymi.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach inne niż rynkowe. Poniżej Emitent przekazuje informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30.11.2018r. (w tys. PLN)	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności z tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zob. na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych
PATRO INVEST SP. Z O.O.	87	0	2 606	0
ATLANTIS SE	0	49	0	10
ELKOP S.A.	0	9	0	0
FON SE	0	19	0	9
FON Zarządzanie Nieruchomościami Sp. z o.o.	300	0	7 206	0

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2017r. (w tys. PLN)	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności z tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zob. na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych
PATRO INVEST SP. Z O.O.	19	0	2 019	0
DAMF INVEST S.A.	107	0	0	0
ATLANTIS S.A.	42	6	0	5
ELKOP S.A.	0	36	0	0
FON S.A.	0	9	0	0
Investment Friends Capital S.E.	1 595	0	0	0

Nota 9 Wybrane dane finansowe (przeliczone na Euro).

	Jedenaście miesiący zakończone 30.11.2018r. tys.PLN	Dwanaście miesiący zakończone 31.12.2017r. tys.PLN	Jedenaście miesiący zakończone 30.11.2018r. tys.EURO	Dwanaście miesiący zakończone 31.12.2017r. tys.EURO
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	705	2 457	165	579
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	80	330	19	78
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	87	296	20	70

Zysk (strata) netto	67	299	16	70
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-253	-350	-59	-82
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-328	70	-77	16
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	0	843	0	199
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-581	563	-136	133
Aktywa razem	10 825	10 742	2 523	2 575
Zobowiązania długoterminowe	21	3	5	1
Zobowiązania krótkoterminowe	446	431	104	103
Kapitał własny	10 358	10 308	2 414	2 471
Kapitał zakładowy	13 514	14 400	3 150	3 452
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	9 000 000	9 000 000	9 000 000	9 000 000
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EURO)	0,01	0,02	0,01	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	1,15	1,15	0,27	0,28

4 . Dane przekształcone w związku z przejściem na MSSF .

Przekształcenia sprawozdań wynikają z decyzji o sporządzaniu sprawozdań finansowych począwszy od 1 stycznia 2018 roku zgodnie z MSSF oraz prezentacji przychodów Spółki uzyskiwanych ze świadczenia usług finansowych jako podstawowych przychodów z działalności.

Dane na dzień 31.12.2017r.

BILANS (w tys. PLN)	Na dzień 31.12.2017 (dane zaraportowane)	Zmiana prezentacji i	Na dzień 31.12.2017 (dane przekształcone)
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	340		340
4. Inwestycje długoterminowe	338		
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	338		338
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2		2
II. Aktywa obrotowe	10 402		10 402
1. Zapasy			
2. Należności krótkoterminowe	14		14
3. Inwestycje krótkoterminowe	10 387		
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 387	-10 387	
a) w jednostkach powiązanych	2 019	-2 019	
b) w pozostałych jednostkach	7 786	-7 786	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	582	-582	
Krótkoterminowe aktywa finansowe		9 805	9 805

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		582	582
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1		1
III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy			
IV. Akcje (udziały) własne			
A k t y w a r a z e m	10 742		10 742

P a s y w a			
I. Kapitał własny	10 308		10 308
1. Kapitał zakładowy	14 400		14 400
2. Kapitał zapasowy	21 559	-21 559	
3. Kapitał z aktualizacji wyceny			
4. Pozostałe kapitały rezerwowe			
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-25 950	25 950	
6. Zysk (strata) netto	299	-299	
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		21 559	21 559
Zyski /(straty) z lat ubiegłych i roku bieżącego		-25 651	-25 651
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	434		
II Zobowiązania długoterminowe			3
1. Rezerwy na zobowiązania	409		
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3		3
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			

1.3. Pozostałe rezerwy	406	-406	
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe	406	-406	
2. Zobowiązania długoterminowe	0		
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale			
2.3. Wobec pozostałych jednostek			
3. Zobowiązania krótkoterminowe	25	406	431
3.1. Wobec jednostek powiązanych	6	-6	
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale			
3.3. Wobec pozostałych jednostek	19	-19	
3.4. Fundusze specjalne			
Zobowiązania handlowe		13	13
Zobowiązania pozostałe		12	12
Rezerwy krótkoterminowe		406	406
P a s y w a r a z e m	10 742		10 742

Dane na dzień 31.12.2017r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. PLN)	Za okres 01.01.2017- 31.12.2017 (dane raportowan e)	Zmiana prezentacji	Za okres 01.01.2017- 31.12.2017 (dane przekształc one)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 008		10 008
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			



b) korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 008		10 008
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	14 400		14 400
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- emisji akcji (wydania udziałów)			
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	14 400		14 400
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	21 559	-21 559	
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	
- wydzielenie do IFERIA SA aktualizacja akcji FLY			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	
- umorzenia akcji (udziałów)			
- wydzielenie do IFERIA SA			
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 559	-21 559	0
2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na początek okresu		21 559	21 559
2.1. Zmiany kapitału zapasowego			
2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na koniec okresu		21 559	21 559
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			

a) zwiększenia (z tytułu)			
- wycena akcji FLY			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- wydzielenie do IFERIA SA aktualizacja akcji FLY			
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu			
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-25 839	25 839	
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
- korekty błędów podstawowych			
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	25 839	-25 839	
- korekty błędów podstawowych			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	25 839	-25 839	
a) zwiększenia (z tytułu)	111	-111	
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	111	-111	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0		

- pokrycie straty z kapitału zapasowego			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	25 950	-25 950	
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-25 950	25 950	
6. Wynik netto	299	-299	
a) zysk netto	299	-299	
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
Zyski /Straty z lat ubiegłych i roku bieżącego na początek okresu		-25 950	-25 950
a) zwiększenia (z tytułu)		299	299
- zysk netto		299	299
Zyski /Straty z lat ubiegłych i roku bieżącego na koniec okresu			-25 651
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	10 308		10 308
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 308		10 308

Dane na dzień 31.12.2017r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. PLN)	Za okres 01.01.2017- 31.12.2017 (dane raportowane)	Zmiana prezentacji	Za okres 01.01.2017- 31.12.2017 (dane przekształcon e)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 590	867	2 457
- od jednostek powiązanych			
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		867	867



2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 590		1 590
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 590	0	1 590
- do jednostek powiązanych			
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 590		1 590
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	0	867	867
IV. Koszty sprzedaży			
V. Koszty ogólnego zarządu	352		352
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-352	867	515
VII. Pozostałe przychody operacyjne	45	1 007	1 052
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Dotacje			
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
4. Inne przychody operacyjne	45	1 007	1 052
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	439	798	1 237
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
3. Inne koszty operacyjne	439	798	1 237
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-746	1 076	330
X. Przychody finansowe	1 894	-1 874	20
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych w tym:			
- w których emitent posiada zaangażowanie w			



kapitale			
- od pozostałych jednostek w tym:			
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale			
2. Odsetki, w tym:	887	-867	20
- od jednostek powiązanych	69		
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
- w jednostkach powiązanych			
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
5. Inne	1 007	-1 007	
XI. Koszty finansowe	852	-798	54
1. Odsetki, w tym:	13		13
- dla jednostek powiązanych	13		13
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym			
- w jednostkach powiązanych			
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
4. Inne	839	-798	41
XII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
XIII. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	296		296
XIV. Podatek dochodowy	-3	0	-3
a) część bieżąca			
b) część odroczone	-3		-3
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
XVI. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	299	0	299

Dane na dzień 31.12.2017r.

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. PLN)	Za okres 01.01.2017- 31.12.2017 (dane zaraportowane)	Zmiana prezentacji	Za okres 01.01.2017- 31.12.2017 (dane przekształcone)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) netto	299	-299	
I. Zysk (strata) brutto		296	296
II. Korekty razem	-649	3	-646
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
2. Amortyzacja			
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-56		-56
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej			
6. Zmiana stanu rezerw	392	8	400
7. Zmiana stanu zapasów			
8. Zmiana stanu należności	46		46
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-10		-10
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5	-5	0
11. Inne korekty	-1 026		-1 026
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-350		-350
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	2 408		2 408



1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 408	-2 300	108
a) w jednostkach powiązanych	2 408	-2 300	108
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki	108		108
- inne wpływy z aktywów finansowych	2 300	-2 300	
Otrzymane spłaty pożyczek krótkoterminowych		2 300	2 300
b) w pozostałych jednostkach			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	2 338		2 338
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	338		338
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	338		338
- nabycie aktywów finansowych	338		338
4. Inne wydatki inwestycyjne	2 000		2 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	70		70
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	1 800		1 800



1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	1 800		1 800
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki	957		957
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	910		910
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki	47		47
9. Inne wydatki finansowe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	843		843
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	563		563
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	563		563
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	19		19
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	582		582
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Prezes Zarządu

Agnieszka Gujgo