

5TH AVENUE HOLDING S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2018 R.**

5th Avenue Holding S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
BILANS	11
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	14
RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	15
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	16

5th Avenue Holding S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późniejszymi zmianami) Zarząd 5th Avenue Holding S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 20 023 919,68 złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujący zysk netto 3 804 170,64 złotych;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3 804 170,64 złotych
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 633 104,61
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Jakub Robel

Prezes Zarządu

Krzysztof Kóska

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 22 marca 2019 r.

5th Avenue Holding S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Dane identyfikujące Spółkę

1. 1 Nazwa Spółki

5th Avenue Holding S.A.

1. 2 Siedziba Spółki

ul. Sztajerka 26
02-855 Warszawa

1. 3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 23 listopada 2010 r.

Numer rejestru: KRS 0000370247

1. 4 Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową Spółki jest między innymi:

- Działalność holdingów finansowych

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

1. 5 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., okres porównawczy obejmuje okres od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

1. 6 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

2. Znaczące zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

5th Avenue Holding S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

2. 2 Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny, niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmują się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy. Przychody ze sprzedaży usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy rozpoznawane są w momencie zakończenia wykonania usługi.

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

5th Avenue Holding S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 3 *Rachunek przepływów pieniężnych*

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

2. 4 *Wartości niematerialne i prawne*

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania.

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową w następującym okresie:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	10 lat
Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe	5 lat
Wartość firmy	5 lat
Oprogramowanie	2 lata
Inne	5 lat

2. 5 *Środki trwałe*

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki	1,50-2,50%
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,50%
Urządzenia techniczne i maszyny	30%
Środki transportu	20%

5th Avenue Holding S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych. Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne, a w odniesieniu do środków trwałych, których wycena została zaktualizowana, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualną nadwyżkę odpisu aktualizującego, nad różnicami z aktualizacji wyceny zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

2. 6 *Inwestycje*

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści.

Akcje i udziały jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości.

2. 7 *Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe*

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

5th Avenue Holding S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

2. 8 Rezerwy na zobowiązania

Na rezerwy składają się zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

2. 9 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczone stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

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

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.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

2. 10 Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

5th Avenue Holding S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Do wyceny pozycji bilansu, rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy (w zł):

	31.12.2018	31.12.2017
PLN/EUR	4,3000	4,1709

2. 11 Instrumenty finansowe

2. 11.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

5th Avenue Holding S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 11.2 Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś zyski i straty z wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

2. 11.3 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Krzysztof Kóska

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jakub Robel

Prezes Zarządu

Warszawa, 22 marca 2019 r.

5th Avenue Holding S.A.

Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe		14 926 077,73	9 302 246,35
Wartości niematerialne i prawne			
Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
Wartość firmy		-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	2	617 904,88	841 904,92
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
		<u>617 904,88</u>	<u>841 904,92</u>
Rzeczowe aktywa trwałe			
Środki trwałe	1	653 388,92	769 231,17
grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		17 100,00	17 100,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
urządzenia techniczne i maszyny		-	-
środki transportu		591 476,97	752 131,17
inne środki trwałe		44 811,95	-
Środki trwałe w budowie		-	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
		<u>653 388,92</u>	<u>769 231,17</u>
Należności długoterminowe			
Od jednostek powiązanych		-	-
Od pozost. jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
Od pozostałych jednostek		-	47 411,47
		-	<u>47 411,47</u>
Inwestycje długoterminowe			
Nieruchomości		-	-
Wartości niematerialne i prawne		-	-
Długoterminowe aktywa finansowe			
w jednostkach powiązanych	3	12 457 868,82	6 556 198,79
w pozost. jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
w pozostałych jednostkach	2	1 087 500,00	1 087 500,00
Inne inwestycje długoterminowe		-	-
		<u>13 545 368,82</u>	<u>7 643 698,79</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16.3	109 415,11	144 512,18
Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
		<u>109 415,11</u>	<u>144 512,18</u>
Aktywa obrotowe		5 085 681,95	5 416 108,64
Zapasy			
Materiały		-	-
Półprodukty i produkty w toku		-	-
Produkty gotowe		-	-
Towary		-	-
Zaliczki na dostawy		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Należności krótkoterminowe			
Należności od jednostek powiązanych			
z tytułu dostaw i usług	4.1	172 692,00	10 900,00
inne		-	-
Należności od pozost. jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale		-	-

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

5th Avenue Holding S.A.

Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Należności od pozostałych jednostek			
z tytułu dostaw i usług	4.2	336 345,96	17 091,01
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4.3	501 921,00	184 355,95
inne		48 102,12	355 842,88
dochodzone na drodze sądowej		-	-
		<u>1 059 061,08</u>	<u>568 189,84</u>
Inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe aktywa finansowe			
w jednostkach powiązanych	4.4	62 019,59	225 998,61
w pozostałych jednostkach		-	-
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5	3 956 962,12	4 590 066,73
Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
		<u>4 018 981,71</u>	<u>4 816 065,34</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	7 639,16	31 853,46
AKTYWA RAZEM		<u><u>20 011 759,68</u></u>	<u><u>14 862 867,17</u></u>

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

5th Avenue Holding S.A.

Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	7.1	1 906 000,00	1 906 000,00
Kapitał zapasowy		11 379 034,43	11 977 998,61
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych		-	-
Zysk/(Strata) netto	7.2	3 792 010,64	(598 964,18)
		<u>17 077 045,07</u>	<u>13 285 034,43</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16.3	384 600,92	357 121,14
		<u>384 600,92</u>	<u>357 121,14</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych		-	-
Wobec pozostałych jednostek		396 323,31	556 977,51
kredyty i pożyczki		-	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
inne zobowiązania finansowe	8	396 323,31	556 977,51
inne		-	-
		<u>396 323,31</u>	<u>556 977,51</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych		528 955,35	-
z tytułu dostaw i usług		528 955,35	-
inne		-	-
Wobec poz. jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
Wobec pozostałych jednostek		1 320 085,15	203 684,17
inne zobowiązania finansowe	8	159 545,71	159 545,71
z tytułu dostaw i usług	9	2 819,83	21 360,46
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 157 104,92	22 778,00
z tytułu wynagrodzeń		-	-
inne		614,69	-
		<u>1 849 040,50</u>	<u>203 684,17</u>
Rozliczenia międzyokresowe			
Inne rozliczenia międzyokresowe		304 749,88	460 049,92
- długoterminowe	10.1	127 949,84	284 749,88
- krótkoterminowe	10.2	176 800,04	175 300,04
		<u>304 749,88</u>	<u>460 049,92</u>
PASYWA RAZEM		<u><u>20 011 759,68</u></u>	<u><u>14 862 867,17</u></u>

Krzysztof Kóska
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jakub Robel
Prezes Zarządu

Warszawa, 22 marca 2019 r.

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

5th Avenue Holding S.A.**Rachunek zysków i strat**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

		01.01.2018	01.01.2017
		-31.12.2018	-31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	13	853 080,00	1 426 916,60
- w tym od jednostek powiązanych		<u>771 680,00</u>	<u>475 200,00</u>
		<u>853 080,00</u>	<u>1 426 916,60</u>
Koszty działalności operacyjnej			
Amortyzacja		(391 343,08)	(323 450,78)
Zużycie materiałów i energii		(41 603,86)	(15 181,62)
Usługi obce		(458 663,92)	(1 126 630,48)
Podatki i opłaty		(19 812,45)	(1 551,00)
- w tym podatek akcyzowy		-	-
Wynagrodzenia		(84 348,48)	(86 538,00)
- w tym ubezpieczenia emerytalne		-	-
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(814,08)	-
Pozostałe koszty rodzajowe		(20 546,15)	(18 648,25)
		<u>(1 017 132,02)</u>	<u>(1 572 000,13)</u>
Zysk/(Strata) ze sprzedaży		(164 052,02)	(145 083,53)
Pozostałe przychody operacyjne			
Dotacje		156 800,04	156 800,04
Inne przychody operacyjne	11	<u>8 351,43</u>	<u>57,00</u>
		<u>165 151,47</u>	<u>156 857,04</u>
Pozostałe koszty operacyjne			
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
Inne koszty operacyjne	12	<u>(64 055,86)</u>	<u>(50,00)</u>
		<u>(64 055,86)</u>	<u>(50,00)</u>
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(62 956,41)	11 723,51
Przychody finansowe			
Odsetki:	14	507 825,37	445 264,89
- w tym od jednostek powiązanych		<u>416 843,42</u>	<u>444 576,15</u>
Zysk ze zbycia inwestycji	16	8 084 899,88	-
Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
		<u>8 592 725,25</u>	<u>445 264,89</u>
Koszty finansowe			
Odsetki	15	(367 770,54)	(41 832,59)
- w tym dla jednostek powiązanych		-	-
Strata ze zbycia inwestycji		-	(1 174 274,78)
Aktualizacja wartości inwestycji	17	(3 385 239,65)	(25 567,20)
Ujemne różnice kursowe		(145,97)	(524,01)
Inne		(512,19)	-
		<u>(3 753 668,35)</u>	<u>(1 242 198,58)</u>
Zysk/(Strata) brutto		4 776 100,49	(785 210,18)
Podatek dochodowy	18	(984 089,85)	186 246,00
Zysk/(Strata) netto		<u><u>3 792 010,64</u></u>	<u><u>(598 964,18)</u></u>

Krzysztof Kóska

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 22 marca 2019 r.

Jakub Robel

Prezes Zarządu

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

5th Avenue Holding S.A.
Zestawienie zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2018	01.01.2017
	-31.12.2018	-31.12.2017
Kapitał własny na początek okresu	13 285 034,43	13 883 998,61
Kapitał własny na początek okresu po korektach	13 285 034,43	13 883 998,61
Kapitał zakładowy na początek okresu	1 906 000,00	1 906 000,00
Zmiany kapitału zakładowego		
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 906 000,00	1 906 000,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	11 977 998,61	11 752 133,56
Zmiany kapitału zapasowego		
zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	(598 964,18)	225 865,05
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	(598 964,18)	225 865,05
zmniejszenia (z tytułu)	-	-
Kapitał zapasowy na koniec okresu	11 379 034,43	11 977 998,61
Wynik netto		
zysk netto	3 792 010,64	-
strata netto	-	(598 964,18)
Kapitał własny na koniec okresu	17 077 045,07	13 285 034,43
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku /pokrycia straty	17 077 045,07	13 285 034,43

Krzysztof Kóska

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jakub Robel

Prezes Zarządu

Warszawa, 22 marca 2019 r.

5th Avenue Holding S.A.
Rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) netto	3 792 010,64	(598 964,18)
Korekty razem:		
Amortyzacja	391 343,08	323 450,78
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(140 054,83)	(404 728,33)
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	(4 699 660,23)	1 199 841,98
Zmiana stanu rezerw	27 479,78	(63 223,82)
Zmiana stanu należności	(243 459,77)	(254 976,73)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	881 054,98	21 818,77
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(95 988,67)	(314 665,68)
Inne korekty	15 986,36	2 605,12
	<u>(3 863 299,31)</u>	<u>510 122,10</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(71 288,67)</u>	<u>(88 842,08)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	17 028 305,56	11 482 421,94
Z aktywów finansowych, w tym:	17 028 305,56	11 482 421,94
w jednostkach powiązanych	6 604 000,00	11 482 421,94
w pozostałych jednostkach	10 424 305,56	-
- zbycie aktywów finansowych	10 310 000,00	-
- odsetki	114 305,56	-
Wydatki	(17 056 283,21)	(6 634 242,95)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(51 500,79)	(17 100,00)
Na aktywa finansowe, w tym:	(15 358 983,65)	(6 617 142,95)
w jednostkach powiązanych	(15 358 983,65)	(6 617 142,95)
Inne wydatki inwestycyjne	(1 645 798,77)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(27 977,65)</u>	<u>4 848 178,99</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	5 000 000,00	2 000 000,00
Kredyty i pożyczki	-	2 000 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 000 000,00	-
Wydatki	(5 533 838,29)	(2 176 065,32)
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(2 000 000,00)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(5 000 000,00)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(166 067,75)	(147 572,17)
Odsetki	(367 770,54)	(28 493,15)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(533 838,29)</u>	<u>(176 065,32)</u>
Przepływy pieniężne netto razem	<u>(633 104,61)</u>	<u>4 583 271,59</u>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(633 104,61)	4 583 271,59
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	4 590 066,73	6 795,16
Środki pieniężne na koniec okresu	<u>3 956 962,12</u>	<u>4 590 066,75</u>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Krzysztof Kóska
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
 Warszawa, 22 marca 2019 r.

Jakub Robel
Prezes Zarządu

5th Avenue Holding S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty (w tym prawo użytkowani a wieczystego gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
B.O. 01.01.2018	17 100,00	-	-	851 581,91	2 704,07	871 385,98
Zwiększenia	-	-	-	-	51 500,79	51 500,79
Zmniejszenia	-	-	-	-	(9 392,91)	(9 392,91)
B.Z. 31.12.2018	<u>17 100,00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>851 581,91</u>	<u>44 811,95</u>	<u>913 493,86</u>
Umorzenie						
B.O. 01.01.2018	-	-	-	(99 450,74)	(2 704,07)	(102 154,81)
Zwiększenia	-	-	-	(160 654,20)	-	(160 654,20)
Zmniejszenia	-	-	-	-	2 704,07	2 704,07
B.Z. 31.12.2018	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(260 104,94)</u>	<u>-</u>	<u>(260 104,94)</u>
Wartość netto						
B.O. 01.01.2018	17 100,00	-	-	752 131,17	-	769 231,17
B.Z. 31.12.2018	<u>17 100,00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>591 476,97</u>	<u>44 811,95</u>	<u>653 388,92</u>

Spółka w bieżącym roku nie planuje ponieść żadnych nakładów na niefinansowe aktywa trwałe.

Spółka nie planuje ponieść żadnych nakładów na ochronę środowiska.

5th Avenue Holding S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. Inwestycje długoterminowe i wartości niematerialne i prawne

	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe*	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Wartość brutto				
B.O. 01.01.2018	1 294 875,00	1 087 500,00	25 567,20	2 407 942,20
Wycena	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(25 567,20)	(25 567,20)
B.Z. 31.12.2018	1 294 875,00	1 087 500,00	-	2 382 375,00
Umorzenie				
B.O. 01.01.2018	(452 970,08)	-	-	(452 970,08)
Zwiększenia	(224 000,04)	-	-	(224 000,04)
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2018	(676 970,12)	-	-	(676 970,12)
Odpisy aktualizujące				
B.O. 01.01.2018	-	-	(25 567,20)	(25 567,20)
Zwiększenia	-	-	-	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	25 567,20	25 567,20
B.Z. 31.12.2018	-	-	-	-
Wartość netto				
B.O. 01.01.2018	841 904,92	1 087 500,00	-	1 929 404,92
B.Z. 31.12.2018	617 904,88	1 087 500,00	-	1 705 404,88

* - dane nie uwzględniają długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych, patrz nota 3.

5th Avenue Holding S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

3. Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Udziały lub akcje	231 150,00	393 553,13
Inne papiery wartościowe	-	-
Udzielone pożyczki	12 226 718,82	6 162 645,66
Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	<u>12 457 868,82</u>	<u>6 556 198,79</u>

W dniu 01.02.2011 została udzielona pożyczka dla spółki zależnej Hudson Capital Sp. z o.o., oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na poziomie 5% w skali roku, na dzień bilansowy wartość inwestycji wynosiła 10 464 719,39 w tym wartość odsetek naliczonych 1 169 719,39 zł

W dniu 14.06.2018 została udzielona pożyczka dla spółki zależnej 5th Inwestycje 8 Sp. z o.o., oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na poziomie 5% w skali roku, na dzień bilansowy wartość inwestycji wynosiła 826 515,28 w tym wartość odsetek naliczonych 21 515,28 zł.

W dniu 25.04.2018 została udzielona pożyczka dla spółki zależnej 5th Avenue Management Sp. z o.o., oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na poziomie 5% w skali roku, na dzień bilansowy wartość inwestycji wynosiła 689 236,11 w tym wartość odsetek naliczonych 9 236,11 zł.

W dniu 27.11.2018 została udzielona pożyczka dla spółki zależnej Wall Street Investment Sp. z o.o., oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na poziomie 5% w skali roku, na dzień bilansowy wartość inwestycji wynosiła 10 050,00 w tym wartość odsetek naliczonych 50,00 zł.

W dniu 19.12.2018 została udzielona pożyczka dla spółki zależnej 5th Inwestycje 9 Sp. z o.o., oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na poziomie 5% w skali roku, na dzień bilansowy wartość inwestycji wynosiła 10 019,44 w tym wartość odsetek naliczonych 19,44 zł.

W dniu 02.11.2015 została udzielona pożyczka dla spółki zależnej Madison Investments Sp. z o.o., oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na poziomie 5% w skali roku, na dzień bilansowy wartość inwestycji wynosiła 225 998,61 w tym wartość odsetek naliczonych 225 998,61 zł.

Wykaz spółek stowarzyszonych i zależnych

<u>Nazwa Spółki</u>	<u>% posiadanych udziałów/ akcji</u>	<u>% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym</u>	<u>Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy</u>	<u>Kapitał własny</u>
5th Avenue Management Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	(71 767,48)	(66 767,48)
Hudson Capital Sp. z o.o.	99,0%	99,0%	620 319,82	14 366 145,71
New York Capital Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	(4 781 811,66)	30 176 341,21
Wall Street Investment Sp. z o.o.,	100,0%	100,0%	(146 220,12)	(499 896,89)
5th Inwestycje 8 Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	(103 071,33)	(98 071,33)
5th Inwestycje 9 Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	(18 695,17)	(13 695,17)
5th Inwestycje 10 Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	(4 494,57)	505,43

Spółka posiada pośrednio kontrolę nad spółkami Madison Investments Sp. z o.o.

5th Avenue Holding S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

4. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

4. 1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych składają się z:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	172 692,00	10 900,00
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	172 692,00	10 900,00
Powyżej 12 miesięcy	-	-
	<u>172 692,00</u>	<u>10 900,00</u>
Stan należności brutto	172 692,00	10 900,00
Odpis aktualizujący wartość należności	-	-
Stan należności netto	<u>172 692,00</u>	<u>10 900,00</u>

4. 2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek składają się z:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	336 345,96	17 091,01
Powyżej 12 miesięcy	-	-
	<u>336 345,96</u>	<u>17 091,01</u>
Stan należności brutto	336 345,96	17 091,01
Odpis aktualizujący wartość należności	-	-
Stan należności netto	<u>336 345,96</u>	<u>17 091,01</u>

4. 3 Należności od pozostałych jednostek z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń

Spółka na dzień bilansowy posiada nadwyżkę z podatku VAT w kwocie 501 921,00 zł

4. 4 Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

Udzielone pożyczki	<u>62 019,59</u>
	<u>62 019,59</u>

W dniu 14.04.2016 została udzielona pożyczka dla spółki zależnej New York Capital Sp. z o.o., oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na poziomie 5% w skali roku, na dzień bilansowy wartość inwestycji wynosiła 62 019,59 w tym wartość odsetek naliczonych 6 019,59 zł.

5th Avenue Holding S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	56 962,12	190 066,73
Inne środki pieniężne	<u>3 900 000,00</u>	<u>4 400 000,00</u>
	<u>3 956 962,12</u>	<u>4 590 066,73</u>

6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Czynsz i eksploatacja 2018/01	-	12 895,15
Ubezpieczenia komunikacyjne	<u>7 639,16</u>	<u>18 958,31</u>
	<u>7 639,16</u>	<u>31 853,46</u>

5th Avenue Holding S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

7. Kapitał własny

7. 1 Struktura własności kapitału zakładowego

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość	Udział %
		nominalna akcji	
5th Avenue Investment Corporation Ltd.	10 500 000	1 050 000,00	55%
Real Corp Sp. z o.o.	7 231 022	723 102,20	38%
Pozostali	1 328 978	132 897,80	7%
Razem	19 060 000	1 906 000,00	100%

7. 2 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje aby zysk netto w wysokości 3 792 010,64 zł, osiągnięty w okresie od 01 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 r., wyłączyć z podziału między akcjonariuszy i przeznaczyć na kapitał zapasowy.

7. 3 Zmiana kapitałów zapasowych i rezerwowych

	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy
B.O. 01.01.2018	11 977 998,61	-
Zwiększenia	(598 964,18)	-
Zmniejszenia	-	-
B.Z. 31.12.2018	11 379 034,43	-

8. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych z tytułu leasingów

	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
	Kredyty i pożyczki				
<i>Przypadające do spłaty:</i>					
powyżej 1 roku do	-	-	396 323,31	-	396 323,31
	-	-	396 323,31	-	396 323,31
<i>Przypadające do spłaty:</i>					
do 1 roku	-	-	159 545,71	-	159 545,71
<i>ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe</i>					

9. Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych z tytułu dostaw i usług

Krótkoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych z tytułu dostaw i usług składają się z:

	31.12.2018	31.12.2017
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	2 819,83	21 360,46
Powyżej 12 miesięcy	-	-
	2 819,83	21 360,46

5th Avenue Holding S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

10. Inne rozliczenia międzyokresowe

10. 1 Rozliczenia długoterminowe

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Dotacja na stworzenie portalu www	127 949,84	284 749,88
	<u>127 949,84</u>	<u>284 749,88</u>

10. 2 Rozliczenia krótkoterminowe

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Dotacja na stworzenie portalu www	156 800,04	156 800,04
Rezerwa na koszty operacyjne	20 000,00	18 500,00
	<u>176 800,04</u>	<u>175 300,04</u>

11. Inne przychody operacyjne

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Likwidacja Funduszu Inwestycyjnego	6 307,97	-
Spisanie należności	1 840,86	-
Pozostałe	202,60	57,00
	<u>8 351,43</u>	<u>57,00</u>

12. Inne koszty operacyjne

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Darowizny	64 000,00	-
Spisanie rozrachunków	55,86	-
Pozostałe	-	50,00
	<u>64 055,86</u>	<u>50,00</u>

13. Struktura przychodów ze sprzedaży

	<u>01.01.2018</u>	<u>01.01.2017</u>
	<u>-31.12.2018</u>	<u>-31.12.2017</u>
<i>Struktura terytorialna</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów		
Kraj	853 080,00	1 426 916,60
Eksport	-	-
	<u>853 080,00</u>	<u>1 426 916,60</u>
<i>Struktura rzeczowa</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody z tytułu świadczenia usług	853 080,00	1 426 916,60
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
	<u>853 080,00</u>	<u>1 426 916,60</u>

5th Avenue Holding S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

14. Przychody odsetkowe

(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)

w okresie od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pożyczki udzielone i należności własne	91 763,89	-	-	405 488,69	497 252,58
Pozostałe aktywa	10 572,79	-	-	-	10 572,79
Razem	102 336,68	-	-	405 488,69	507 825,37

w okresie od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pożyczki udzielone i należności własne	12 431,94	-	179 909,72	250 938,46	443 280,12
Pozostałe aktywa	1 984,77	-	-	-	1 984,77
Razem	14 416,71	-	179 909,72	250 938,46	445 264,89

15. Koszty odsetkowe

(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

w okresie od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	(18 581,86)	-	-	-	(18 581,86)
Odsetki od obligacji	(348 887,68)	-	-	-	(348 887,68)
Pozostałe pasywa	(301,00)	-	-	-	(301,00)
Razem	(367 770,54)	-	-	-	(367 770,54)

w okresie od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	(41 280,59)	-	-	-	(41 280,59)
Odsetki od obligacji	-	-	-	-	-
Pozostałe pasywa	(552,00)	-	-	-	(552,00)
Razem	(41 832,59)	-	-	-	(41 832,59)

5th Avenue Holding S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

16. Zysk ze zbycia inwestycji

W dniu 26.11.2018 podpisano umowę sprzedaży 100% udziałów spółki HIE Warszawa Mokotów Sp. z o.o. za łączną ceną 10.500.000 PLN. Wynik na sprzedaży spółki został zakwalifikowany do przychodów finansowych w pozycji zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych.

17. Aktualizacja wartości inwestycji

Koszty finansowe – aktualizacja wartości aktywów finansowych zawiera stratę na likwidacji spółek zależnych oraz niespłaconych pożyczek.

18. Podatek dochodowy od osób prawnych

18. 1 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2018	01.01.2017
	-31.12.2018	-31.12.2017
Podatek dochodowy bieżący	921 513,00	21 490,00
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	62 576,85	(207 736,00)
	<u>984 089,85</u>	<u>(186 246,00)</u>

18. 2 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2018-31.12.2018		01.01.2017
			-31.12.2017
Zysk/(Strata) brutto wykazana w rachunku wyników	4 776 100,49		(785 210,18)
	z zysków kapitałowych	z innych źródeł	
Zysk/(Strata) brutto w rozbiciu na miejsce powstania	5 007 496,75	(231 396,26)	(785 210,18)
I. Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu			
Rezerwa na koszty operacyjne	-	20 000,00	18 500,00
Koszty amortyzacji pojazdów	-	160 654,20	105 412,56
Odsetki od leasingów	-	-	12 513,48
Koszty dotacji	-	156 800,04	156 800,04
Wycena certyfikatów inwestycyjnych	-	-	25 567,20
Darowizny	-	64 000,00	-
spisane odsetki i kapitał od niespłaconych	-	308 137,52	552,00
Razem	-	<u>709 591,76</u>	<u>319 345,28</u>
II. Kwoty, które zmniejszają podstawę opodatkowania			
Koszty leasingu pojazdów	-	166 067,76	147 572,17
Koszty okresu poprzedniego podatkowo zrealizowane w roku obecnym	-	18 500,00	-
Razem	-	<u>184 567,76</u>	<u>147 572,17</u>
III. Kwoty, które zwiększają podstawę opodatkowania			
odsetki zapłacone, podatkowo w roku bieżącym	-	22 541,68	1 472 421,94
Razem	-	<u>22 541,68</u>	<u>1 472 421,94</u>

5th Avenue Holding S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

IV. Przychody, nie będące przychodami podatkowymi			
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-	405 488,69	430 848,18
Rozliczenie dotacji	-	156 800,04	156 800,04
Razem	-	562 288,73	587 648,22
Dochód do opodatkowania	5 007 496,75	(246 119,31)	271 336,65
Strata z lat ubiegłych	(157 425,90)		(158 230,09)
Podstawa opodatkowania	4 850 070,85	(246 119,31)	113 106,56
Podatek dochodowy	921 513,00	-	21 490,00
Podatek dochodowy ogółem		921 513,00	21 490,00

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

18. 3 Odroczone podatek dochodowy

	31.12.2018	31.12.2017
Ujemne różnice przejściowe:		
• Zobowiązania leasingowe	555 869,02	716 523,22
• Rezerwa na koszty operacyjne	20 000,00	18 500,00
• wycena certyfikatów inwestycyjnych	-	25 567,20
Ujemne różnice przejściowe razem	575 869,02	760 590,42
Wartość netto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	109 415,11	144 512,18
Dodatnie różnice przejściowe:		
• Rezerwa z tytułu naliczonych odsetek od udzielonych pożyczek	1 432 738,41	1 127 453,79
• Środki trwałe w leasingu	591 476,97	752 131,17
• Rezerwa z tytułu wyceny certyfikatów	-	-
Dodatnie różnice przejściowe razem	2 024 215,38	1 879 584,96
Wartość rezerwy na odroczone podatek dochodowy	384 600,92	357 121,14
Wykazane w bilansie aktywa z tyt. odroczonego pod. dochodowego	109 415,11	144 512,18
Wykazana w bilansie rezerwa na odroczone podatek dochodowy	384 600,92	357 121,14
Zmiana bilansowa netto aktywa/rezerwy z tyt. pod. odroczonego	(62 576,85)	207 736,00
Wartość podatku odroczonego ujętego w kapitałach w okresie	-	-
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	(62 576,85)	207 736,00

19. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Spółka nie zawarła istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

5th Avenue Holding S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

20. Zatrudnienie

Spółka zatrudniała jednego pracownika w roku finansowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2018 r.

21. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających

Wynagrodzenia członków Zarządu, łącznie z wynagrodzeniem z zysku inwestycyjnego (ujętego w wyniku unwestycyjnym), wyniosły w roku obrotowym 814.568,50 zł (2017 - 86.538,00 zł)

Spółka nie udzielała pożyczek i innych świadczeń członkom Zarządu.

22. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

W spółce nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

23. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową Spółki.

24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Przychody w okresie:	<u>771 680,00</u>	<u>475 200,00</u>
Koszty w okresie:	<u>836 725,32</u>	<u>-</u>
Należności i pożyczki od Spółek powiązanych na dzień bilansowy	<u>12 461 430,41</u>	<u>6 388 644,27</u>
Zobowiązania wobec Spółek powiązanych na dzień bilansowy:	<u>528 955,35</u>	<u>-</u>

25. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Spółka jako jednostka dominująca sporządza Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

26. Zobowiązania warunkowe

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

27. Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe

Spółka nie posiada zabezpieczeń majątkowych. Spółka posiada zobowiązania zabezpieczające na majątku Spółki w postaci umów leasingowych na dwa pojazdy samochodowe których wartość została szczegółowo ujęta w nocie 8.

5th Avenue Holding S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

28. Działalność zaniechana

Spółka nie zaniechała prowadzenia żadnej działalności w trakcie roku finansowego.

29. Informacje o instrumentach finansowych

29. 1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzycelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

Dalsze informacje na temat ryzyka kredytowego zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w nocie 29.5.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

5th Avenue Holding S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

a) Ryzyko walutowe

Spółka nie posiada zobowiązań walutowych.

b) Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania finansowe z ustaloną stałą stopą procentową.

29. 2 Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Pożyczki udzielone i należności własne	* szczegóły w nocie nr 3 i 4.4	12 288 738,41	* szczegóły w nocie nr 3
Środki pieniężne	środki pieniężne w banku	3 956 962,12	n/d

29. 3 Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wynosi 0,00 zł.

29. 4 Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Spółka nie posiada zobowiązań z zmienną stopą procentową

	31.12.2018	31.12.2017
Instrumenty finansowe:	wartość	wartość
- o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	12 288 738,41	6 388 644,27

29. 5 Informacje na temat ryzyka kredytowego

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej aktywów finansowych.

30. Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta prowadzącego badanie sprawozdania finansowego za 2018 wynosi 9 tys. zł

Jakub Robel
Prezes Zarządu

Krzysztof Kóska
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 22 marca 2019 r.