

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.

RAPORT ZA ROK 2017

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.

Raport roczny za 2017 r. Oświadczenie Zarządu.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Spis treści

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
- D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidentzi, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Platynowych Inwestycji S.A. uchwałą nr 01/02/2018 z dnia 05.02.2018 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.**Raport roczny za 2017 r. Wybrane dane finansowe.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****B. WYBRANE DANE FINANSOWE**

Dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i	430	101	279	64
Koszt własny sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	202	48	68	16
Zysk (strata) brutto	214	50	68	16
Zysk (strata) netto	207	49	31	7
Liczba udziałów/akcji w sztukach	19 820 000	19 820 000	1 845 000	1 845 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,01	0,00	0,02	0,00

BILANS				
Aktywa trwałe	341	82	2	0
Aktywa obrotowe	7 302	1 751	9 835	2 223
Kapitał własny	7 382	1 770	9 730	2 199
Zobowiązania długoterminowe	186	45	45	10
Zobowiązania krótkoterminowe	75	18	62	14
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,37	0,09	5,27	1,19

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	262	62	-3 495	-799
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-234	-55	-1 508	-345
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15	-4	4 981	1 138

Kurs EUR/PLN

- dla danych bilansowych
- dla danych rachunku zysków i strat

31.12.20174,1709
4,2447**31.12.2016**4,4240
4,3757

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

C. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1.01.2017 R. DO 31.12.2017 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa:	PLATYNOWE INWESTYCJE
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Płock Al. Marsz. J. Piłsudskiego 35(do 25.04.2016 Warszawa ul. Emilii Plater 53)
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy (WA.XIX NS-Rej. KRS/14023/02/142). KRS 0000126288
Numer statystyczny REGON:	012594154

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31.12.2016 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2017 r.:

Zarząd:

Mateusz Kierzkowski - Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

Nie wystąpiły w 2017r.

Rada Nadzorcza:

Agnieszka Gujgo	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Ina Patrowicz	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Kamil Koralewski	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Eliza Studzińska	- Członek Rady Nadzorczej
Damian Patrowicz	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W dniu 24 stycznia 2017 roku Pani Gabriela Zawitowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Platynowe Inwestycje S.A. ze skutkiem na dzień najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki, jednak nie później niż do dnia 31 marca 2017 roku. Uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 21 czerwca 2017 roku powołano do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Damiana Patrowicza.

V. Biegli rewidenci:

Misters Audytor Adviser sp. z o.o.
ul. Wiśniowa 40/5
02-520 Warszawa

VI. Banki:

Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie
Ul. 3 Maja 3
06-400 Ciechanów

PKO BP S.A.
Ul. Puławska 15
02-515 Warszawa

VII. Prawnicy:

Kancelaria Radcy Prawnego Katarzyna Słupska
Ul. Lompy 5/2
Gliwice 44-100

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:

Symbol na GPW:

Sektor na GPW:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

ul. Książęca 4
00-498 Warszawa
PIW
Inne usługi

**2. System depozytowo –
rozliczeniowy:**

**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
(KDPW)**

ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

IX. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2017 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Racjam sp. z o.o. w likwidacji	13 065 161	1 306 516,10	65,92	13 065 161	65,92

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Platynowe Inwestycje S.A.	41 000	4 100,00	0,21	41 000	0,21
Pozostali	6 713 839	671 383,90	33,87	6 713 839	33,87
Razem	19 820 000	1 982 000	100	19 820 000	100%

Według stanu na dzień publikacji, tj. 30.04.2018 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Raczam sp. z o.o. w likwidacji	7 776 513	777 651,30	39,23	7 776 513	39,23
Platynowe Inwestycje S.A.	6 538 648	653 864,80	32,99	6 538 648	32,99
Pozostali	5 504 839	550 483,90	27,78	5 504 839	27,78
Razem	19 820 000	1 982 000	100	19 820 000	100%

X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2018 roku.

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.

Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Przychody z odsetek od obligacji	1	430	279
Koszt własny sprzedaży	3	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		430	279
Pozostałe przychody operacyjne	4	0	1
Koszty sprzedaży	3	0	0
Koszty ogólnego zarządu	3	224	212
Pozostałe koszty operacyjne	4	4	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		202	68
Przychody finansowe	5	57	0
Koszty finansowe	5	45	0
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych		0	0
Zysk przed opodatkowaniem		214	68
Podatek dochodowy	6	7	37
Zysk (strata) netto	8	207	31

Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)		207	31
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		28 117 178	1 845 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	8	0,01	0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		28 117 178	7 440 492
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	8	0,01	0,00

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Zysk/strata netto za okres	8	207	31
Inne całkowite dochody netto, w tym:		0	0
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		0	0
- rozliczenie z kapitału z aktualizacji wyceny, w tym:		0	0
Całkowity dochód za okres		207	31

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
A k t y w a			
Aktywa trwałe		341	2
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	9	337	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	4	2
Aktywa obrotowe		7 302	9 835
Pozostałe należności	11	78	3 308
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	7 206	6 504
Rozliczenia międzyokresowe	12	1	19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	17	4
A k t y w a r a z e m		7 643	9 837

PASYWA	Nota	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Kapitał własny		7 382	9 730
Kapitał zakładowy	14	1 982	185
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	15	2 178	0
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	16	-7	0
Pozostałe kapitały	17	13 158	19 680
Nierozdzielony wynik finansowy	18	-10 136	-10 166
Wynik finansowy bieżącego okresu	18	207	31
Zobowiązania długoterminowe		186	45
Inne zobowiązania długoterminowe	20	133	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	53	45
III. Zobowiązania krótkoterminowe		75	62
Kredyty i pożyczki	19	1	0
Zobowiązania handlowe	21	48	39
Pozostałe zobowiązania	22	9	15
Pozostałe rezerwy	23	17	8
P a s y w a r a z e m		7 643	9 837

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	9 730	4 718
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 730	4 718
Kapitał zakładowy na początek okresu	185	13 838
Zmiany kapitału zakładowego	1 797	-13 653
a) zwiększenia (z tytułu)	2 767	0
- emisji akcji	2 767	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	970	13 653
- obniżenie wartości nominalnej akcji	0	13 653
- umorzenie akcji własnych	970	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 982	185
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
Zmiany akcji (udziałów) własnych	-7	0
a) zwiększenia (z tytułu)	-2 518	0
- nabycie akcji własnych	-2 518	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	-2 511	0
- umorzenie akcji	-2 511	0
Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-7	0
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na początek okresu	0	0
Zmiany kapitału zapasowego	2 178	0
a) zwiększenia (z tytułu)	2 214	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	36	0
- koszty emisji akcji	36	0
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na koniec okresu	2 178	0
Pozostałe kapitały na początek okresu	19 680	1 046
Zmiany pozostałych kapitałów	-6 522	18 634
a) zwiększenia (z tytułu)	0	18 634
- niezarejestrowany kapitał zakładowy	0	4 981
- obniżenie wartości nominalnej akcji	0	13 653
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 522	0
- rejestracja kapitału zakładowego	4 981	0
- kapitał z umorzenia akcji własnych	1 541	0
Pozostałe kapitały na koniec okresu	13 158	19 680
Nierozliczone straty z lat ubiegłych na początek okresu	-10 136	-10 166
zwiększenie (z tytułu)	207	31
a) zysk/strata za okres	207	31
Nierozliczone straty z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 929	-10 135
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	7 382	9 730
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 382	9 730

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Działalność operacyjna		
I. Zysk (strata) brutto	214	68
II. Korekty razem	48	-3 563
Amortyzacja	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	-278
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-430	0
Zmiana stanu rezerw	9	-12
Zmiana stanu należności	1 895	-3 292
Zmiana stanu zobowiązań	2	36
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	19	-17
Inne korekty	-1 447	0
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	262	-3 495
Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	8 083	4 938
Splata dłużnych aktywów finansowych	7 775	4 845
Odsetki otrzymane	308	93
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	8 317	6 446
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	7 980	6 446
Wydatki na nabycie jednostki zależnej	337	
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-234	-1 508
Działalność finansowa		
I. Wpływy	50	4 981
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	4 981
Kredyty i pożyczki	50	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	65	0
Splaty kredytów i pożyczek	28	0
Inne wydatki finansowe	37	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15	4 981
Przepływy pieniężne netto, razem (I+/-II+/-III)	13	-22
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	13	-22
Środki pieniężne na początek okresu	4	26
Środki pieniężne na koniec okresu	17	4

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2017 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku:

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie;
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie.

W 2017 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017r.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i zatwierdzone przez UE, a nie weszły jeszcze w życie:

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie;
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy;
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie powyższych interpretacji, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie. W ocenie Zarządu Spółki w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) mający w wersji wstępnej zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej;
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie);
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem** (opublikowano dnia 11 września 2014 roku). Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- **Zmiany do MSSF 2 „Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji”** (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później;
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku). Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast zmiany do MSR 28 oraz MSSF 1 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później;
- **Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie;

- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej i zaliczki”** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później;
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) – obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie;
- **Zmiany do MSR 40 „Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej”** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd i opublikowane w dniu 30.04.2018r. celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31.12.2017 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1.01 do 31.12.2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2017 roku. Spółka rozpoczęła nowy rodzaj działalności w segmencie finansowym i podjęła intensywne działania związane z rozwojem tej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2017 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest

utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje o kupnie i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej, które zmiany ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Spółka ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Spółka zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów

finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczącej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Spółka przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności powstałe w wyniku świadczenia usług koncesjonowanych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości (patrz nota 3(k)(i)) oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży (patrz nota 3(b)(i)), są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się kapitałowe i dłużne papiery wartościowe.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Spółki są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Kapitał własny

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane

o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

Akcje uprzywilejowane

Akcje uprzywilejowane są ujmowane w kapitale własnym, jeśli nie podlegają umorzeniu lub podlegają umorzeniu wyłącznie na wniosek Spółki, a wypłata dywidendy z tych akcji jest nieobowiązkowa. Wypłaty dywidend są ujmowane w kapitale własnym w momencie zatwierdzenia wypłaty dywidendy.

Akcje uprzywilejowane są ujmowane jako zobowiązania finansowe, jeśli podlegają umorzeniu na określoną datę lub na wniosek posiadacza akcji lub jeśli wypłata dywidend jest obligatoryjna. Wypłacone dywidendy są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji koszty odsetek.

Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmuje się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku braku kapitału z emisji akcji powyżej wartości nominalnej nadwyżkę lub niedobór powstałą ze sprzedaży akcji własnych ujmuje się w wyniku lat ubiegłych.

Złożone instrumenty finansowe

Do złożonych instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi wyemitowanymi przez Spółkę zalicza się obligacje z prawem zamiany na akcje po stronie posiadacza, dla których ilość akcji wyemitowanych nie zmienia się wraz ze zmianą ich wartości godziwej.

Zobowiązania wynikające ze złożonego instrumentu finansowego wycenia się według wartości godziwej podobnego instrumentu, który nie zawiera prawa zamiany na akcje. Składnik kapitałowy obligacji z prawem zamiany na akcje jest ujmowany początkowo jako różnica pomiędzy wartością godziwą całego instrumentu złożonego, a wartością godziwą składnika zobowiązaniowego. Koszty transakcji, dotyczące emisji złożonych instrumentów finansowych są alokowane do składnika zobowiązaniowego i składnika kapitałowego proporcjonalnie do ich początkowej wartości.

Po początkowym ujęciu, składnik zobowiązaniowy złożonego instrumentu finansowego jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Wycena składnika kapitałowego złożonego instrumentu finansowego nie jest zmieniana po początkowym ujęciu.

Odsetki oraz zyski i straty związane ze zobowiązaniem finansowym ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W momencie konwersji zobowiązanie finansowe przenosi się do kapitału własnego; konwersja nie skutkuje ujęciem zysku lub straty.

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wykazywane są według kosztu historycznego po pomniejszeniu o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca

okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów. Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych

W przypadku zaprzestania wykorzystania nieruchomości na własne potrzeby i przeznaczenia jej na cele inwestycyjne, nieruchomość zostaje wyceniona w wartości godziwej i przeklasyfikowana do nieruchomości inwestycyjnych. Wszelkie zyski powstałe z wyceny do wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu do wysokości, w której odwracają one wcześniejsze straty z tytułu utraty wartości danej nieruchomości. Pozostała część zysku jest ujmowana w innych całkowitych dochodach i wykazywana w kapitale z aktualizacji wyceny. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Spółka ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów, i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnych charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania
dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki 40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 5 – 12 lat
- Środki transportu 5 – 10 lat
- Meble i wyposażenie 3 – 5 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana.

Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych.

Wycena po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się do żadnego składnika aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i marka są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujemuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- Patenty i znaki towarowe 10 – 20 lat
- Aktywowane koszty prac rozwojowych 5 – 7 lat
- Relacje z klientami 4 – 5 lat
- Umowy o usługi koncesjonowane 20 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Szacunkowy okres użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych w przypadku umowy o usługi koncesjonowane jest okresem obowiązywania koncesji, w którym Spółka ma możliwość obciążyć strony trzecie za korzystanie z infrastruktury.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne nie są przeznaczone do sprzedaży w ramach normalnej działalności jednostki ani w celu wykorzystywania w procesie produkcyjnym, dostawach dóbr i usług ani w celach administracyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne, w momencie początkowego ujęcia, wyceniane są w cenie nabycia, a przy kolejnej wycenie w wartości godziwej. Wszelkie zyski i straty powstałe ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem nieruchomości inwestycyjnej. Koszt wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej obejmuje koszty materiałów oraz koszty wynagrodzeń pracowników bezpośrednio zaangażowanych w jego wytworzenie oraz inne koszty bezpośrednio związane z przystosowaniem nieruchomości inwestycyjnej do działalności zamierzonego przeznaczenia, a także koszty finansowania zewnętrznego.

Jeżeli zmienia się sposób wykorzystania nieruchomości i z nieruchomości inwestycyjnej staje się nieruchomością zajmowaną przez właściciela, jest przenoszona do rzeczowych aktywów trwałych, a jej wartość godziwa na dzień przeniesienia staje się kosztem założonym dla celów przyszłego ujmowania.

Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystania zdolności produkcyjnych. Cena nabycia zapasów może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zagranicznych zakupów zapasów w walucie obcej.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Cenę nabycia drewna przeniesionego z aktywów biologicznych do zapasów stanowi wartość godziwa pomniejszona o koszty związane ze sprzedażą oszacowane na dzień wyrębu drzew.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślne zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów.

W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Spółka wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek

udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o otrzymane spłaty rat kapitałowych oraz zmiany wartości bilansowej wynikające z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej, a wartością godziwą. Dodatkowo różnica ta jest pomniejszona o straty z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek.

Jeżeli w kolejnych okresach wartość godziwa odpisanych dłużnych papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie, a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się, odnosząc skutki tego odwrócenia do zysku lub straty bieżącego okresu. W przypadku instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy

i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się, jeśli wartość księgowa składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Spółka dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż

wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tą ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Spółka monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (Spółki ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (Spółki ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszyły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania

Aktywa trwale (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Spółkę przeznaczoną do zbycia), co do których Spółka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży lub wydania, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do Spółki przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te (lub składniki Spółki przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Następnie aktywa lub Spółki przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników Spółki przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych lub aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do zasad rachunkowości Spółki. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania jest ujmowana w zysku i stracie bieżącego okresu.

Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania nie amortyzuje się. Dodatkowo, po zaklasyfikowaniu inwestycji wycenianych metodą praw własności do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania, ustaje ich ujmowanie tą metodą.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

Umowy rodzące obciążenia

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Spółkę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty2 wypełnienia obowiązków umownych. Rezerwa jest wyceniana w wysokości wartości bieżącej niższej z kwot: oczekiwanych kosztów związanych z odstąpieniem od umowy lub oczekiwanych kosztów netto kontynuowania umowy. Przed ustaleniem rezerwy, Spółka ujmuje wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów związanych z daną umową.

Przychody

Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych/towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwałe zaangażowanie w zarządzanie wyrobami gotowymi/towarami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów,

których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

Moment przeniesienia ryzyka i korzyści jest różny i zależy od indywidualnych warunków kontraktu. Dla sprzedaży drzewa i produktów papierniczych, przeniesienie ryzyka i korzyści występuje zazwyczaj w momencie dostawy dóbr do magazynu zamawiającego. Jednakże w przypadku transportu międzynarodowego przejście ryzyka i korzyści występuje zazwyczaj po załadowaniu dóbr na określony środek transportu w porcie. Zasadniczo dla tego typu produktów, klient nie ma prawa dokonać ich zwrotu. W przypadku sprzedaży inwentarza żywego przeniesienie ryzyka następuje w momencie odbioru przez klienta.

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w proporcji do stopnia wykonania świadczenia na dzień sprawozdawczy. Stopień wykonania świadczenia jest oceniany poprzez obmiar wykonanych prac.

Spółka jest zaangażowana w zarządzanie zasobami leśnymi, świadczy również związane z tym usługi. W sytuacji gdy świadczenie usług na podstawie jednego kontraktu ma miejsce w różnych okresach sprawozdawczych, należna zapłata jest alokowana pomiędzy usługi na podstawie odpowiednio określonej wartości godziwej.

Przychody z tytułu prowizji

W przypadku, gdy Spółka występuje w transakcji jako pośrednik, a nie jako strona umowy, przychód jest ujmowany w kwocie netto osiągniętej prowizji.

Przychody z tytułu najmu

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu metodą liniową przez okres trwania umowy. Korzyści przekazane w zamian za podpisanie umowy najmu stanowią integralną część całkowitych przychodów z tytułu najmu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy.

Przychody z tytułu podnajmu wynajętych nieruchomości ujmowane są jako pozostałe przychody operacyjne.

Opłaty leasingowe

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu stanowią integralną część całkowitych kosztów leasingu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy leasingu.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu zobowiązania.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane poprzez korektę wartości minimalnych opłat leasingowych w czasie pozostałego okresu leasingu, gdy korekta zostaje potwierdzona.

Ustalenie, czy umowa zawiera leasing

W momencie rozpoczęcia wykonywania umowy, Spółka dokonuje oceny, czy jest to umowa leasingowa lub czy zawiera leasing. Określony składnik aktywów jest przedmiotem leasingu, jeśli wywiązanie się z umowy zależy od korzystania z tego składnika aktywów. Umowa przenosi prawo do użytkowania składnika aktywów, jeśli na jej podstawie Spółka otrzymuje prawo do sprawowania kontroli nad używaniem tego składnika aktywów.

Płatności oraz inne formy zapłaty wymagane umową, w momencie rozpoczęcia jej wykonywania lub przy ponownej jej ocenie, są rozdzielane przez Spółkę na takie, które są związane z leasingiem i te, które wiążą się z innymi elementami umowy, w oparciu o względne wartości godziwe leasingu i innych elementów. Jeżeli, w przypadku leasingu finansowego, Spółka stwierdzi, że wiarygodne rozdzielenie płatności jest niewykonalne w praktyce, wówczas aktywa i zobowiązania ujmowane są w kwocie równej wartości godziwej składnika aktywów, który został zidentyfikowany jako przedmiot leasingu. Następnie zmniejsza się zobowiązanie w miarę dokonywanych płatności oraz ujmuje się przypisane koszty finansowe z tytułu zobowiązania, stosując w tym celu krańcową stopę procentową właściwą dla pożyczek Spółki.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to

jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

Zysk na jedną akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozładniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

Raportowanie segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią Spółki zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Spółki. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek. Pozycje nieprzyporządkowane dotyczą głównie aktywów wspólnych (korporacyjnych) (głównie dotyczące zarządu jednostki), kosztów związanych z siedzibą jednostki, aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Wydatki inwestycyjne segmentu to całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyłączeniem wartości firmy.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny

bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową składnika aktywów, którego dotyczą i odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości Spółki w badanym roku.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY OPERACYJNE

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług oraz przychody z odsetek, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Przychody z odsetek od obligacji	430	279
SUMA przychodów ze sprzedaży	430	279
Pozostałe przychody operacyjne	0	1
Przychody finansowe	57	0
SUMA przychodów ogółem	487	280

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- c) w przypadku, której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Na dzień 31.12.2017 Spółka nie wyodrębnia segmentów operacyjnych.

Uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 26.05.2015 roku zmieniono statut Spółki, zmieniając m.in. przedmiot działalności Spółki na pozostałą finansową działalność usługową gdzie indziej niesklasyfikowaną z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych. Na 31.12.2016 Spółka nie wyróżnia segmentów operacyjnych. Zostaną one ustalone w przyszłości, w zależności od osiągniętych przychodów i rozmiarów prowadzonej działalności Spółki.

Informacja o źródłach przychodu

Spółka w 2017 roku uzyskała przeważający przychód od Spółki Raczam Sp. z o.o. w likwidacji będącego większościowym akcjonariuszem Spółki, 100% przychodu stanowią odsetki od obligacji.

Informacje geograficzne

2017 rok

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA DZIAŁALNOŚCI FINANSOWE	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	AKTYWA TRWAŁE
PŁOCK	430 tys. zł	0
Razem dla działalności finansowej	430 tys. zł	0

Informacje o głównych klientach

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała główny przychód z tytułu transakcji z większościowym akcjonariuszem Spółki:

- Klient nr 1 – 82, 79% z łącznych przychodów z tytułu odsetek od obligacji, co stanowi wartość – 356 tys. zł.
- Klient nr 2 – 17, 21 % łącznych przychodów z tytułu odsetek od obligacji, co stanowi wartość – 74 tys. zł.

Informacja o źródłach przychodu

Spółka w 2016 roku uzyskała główny przychód od Spółki ZAMZAW Sp. z o.o. będącego większościowym akcjonariuszem Spółki, 100% przychodu stanowią odsetki od obligacji.

Informacje geograficzne

2016 rok

OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA DZIAŁALNOŚCI FINANSOWE	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	AKTYWA TRWAŁE
PŁOCK	279 tys. zł	0
Razem dla działalności finansowej	279 tys. zł	0

Informacje o głównych klientach

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała główny przychód z tytułu transakcji z większościowym akcjonariuszem Spółki:

- Klient nr 1 –84, 39 % z łącznych przychodów z tytułu odsetek od obligacji, co stanowi wartość – 235 tys. zł.
- Klient nr 2 – 15, 61 % łącznych przychodów z tytułu odsetek od obligacji, co stanowi wartość – 44 tys. zł.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Amortyzacja	0	0
Zużycie materiałów i energii	4	2
Usługi obce	136	146
Podatki i opłaty	8	8
Wynagrodzenia	60	62
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5	5

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe koszty rodzajowe	2	0
Suma kosztów wg rodzaju	215	223
Rozliczenie międzyokresowe kosztów	9	-11
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-224	-212
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	0	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	224	212
Amortyzacja środków trwałych	0	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Wynagrodzenia	60	62
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5	5
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	65	67
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	0	
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	65	67

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Pozostałe przychody operacyjne	0	1
RAZEM	0	1

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Pozostałe	4	0
RAZEM	4	0

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek	17	0
Sprzedaż inwestycji	40	0
RAZEM	57	0

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Pozostałe	1	0
Koszty z tytułu odsetek	29	0
Różnice kursowe	9	0
Koszty niezrealizowanej emisji akcji	6	0
RAZEM	45	0

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

1.1. – 31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej								
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								
Przychody/koszty z tytułu odsetek				430				430
Utworzenie odpisów								
Rozwiązanie odpisów aktualizujących								
Razem zysk/strata				430				430

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

1.1. – 31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej								
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								
Przychody/koszty z tytułu odsetek				279				279
Utworzenie odpisów aktualizujących								
Rozwiązanie odpisów aktualizujących								
Razem zysk/strata				279				279

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31.12.2017 i 31.12.2016 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	7	37
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	7	37
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	7	37

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	240	68
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	234	48
Przychody wyłączone z opodatkowania	356	234
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	9	10
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	18	9
Dochód do opodatkowania	127	-119
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	127	0
Podstawa opodatkowania	0	-119
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	0
Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	0	0

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 15% dla 2017 roku oraz 19% dla 2016 roku podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO	31.12.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
Pozostałe rezerwy	8	17	8	17
Ujemne różnice kursowe	0	9	0	9
Suma ujemnych różnic przejściowych	8	26	8	26
stawka podatkowa	19%	15%	15%	15%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2	4	2	4

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
Należności z tytułu odsetek	234	430	308	356
Suma dodatnich różnic przejściowych	234	430	308	356
stawka podatkowa	19%	15%	15%	15%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	45	65	57	53

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4	2
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	53	45
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	51	43

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W 2017r. nie zaniechano prowadzonej działalności. Nie nastąpiła zmiana profilu działalności spółki.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Zysk/Strata netto	207	31
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	207	31
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	207	31

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	28 117 178	1 845 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	28 117 178	7 440 492

Zysk na jedną akcję zwykłą: 0, 01 zł

Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą: 0, 01 zł

Nota 9. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka jest jednostką dominującą wobec spółki PLATYNOWE INWESTYCJE1 POLSKA A.S, której kapitał zakładowy wynosi 2 000 tys. koron czeskich. Spółka zależna do końca roku 2017 nie prowadziła działalności gospodarczej. Akcje PLATYNOWE INWESTYCJE1 POLSKA A.S. nabyte zostały w celu połączenia spółki zależnej prawa czeskiego z Emitentem w celu uzyskania statusu Spółki Europejskiej. Spółka wycenia posiadaną inwestycję w cenie nabycia. Wartość bilansowa posiadanej inwestycji wynosi na dzień 31.12.2017 r. 337 tys. zł.

Nota 10. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
Dłużne papiery wartościowe	7 206	6 504
RAZEM	7 206	6 504

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota nominalna	Oprocentowanie		Wartość bilansowa
				nominalne	efektywne	
Wg stanu na 31.12.2017 r.						
Obligacje Raczam sp. z o.o. seria A	07.03.2017	Wykup 31.12.2018	6 850	Wibor 3M +4%		7 206
Razem						7 206
Wg stanu na 31.12.2016 r.						
Obligacje Zamzaw sp. z o.o. seria A	26.02.2016	Wykup 31.03.2017	4 735	6%		4 794
Obligacje Zamzaw sp. z o.o. seria B	07.12.2016	bezterminowy	360	-		360
Obligacje Słoneczne Inwestycje sp. z o.o. seria A	07.12.2016	bezterminowy	1 350	-		1 350
Razem						6 504

W dniu 7 marca 2017 roku Spółka objęła 1 596 sztuk obligacji imiennych pieniężnych serii A spółki Raczam sp. z o.o. o wartości nominalnej 5 000 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 7 980 000 zł. Objęcie nastąpiło po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej, tj. 5000 zł za każdą obligację. Obligacje są oprocentowane w wysokości stawki WIBOR 3M powiększonej o 4% w skali roku. Termin wykupu obligacji przypada na 31.12.2018 roku. Na mocy porozumienia z 07.09.2017r. dokonano wcześniejszego częściowego wykupu 213 obligacji serii A. W dniu 16.11.2017 spółka Raczam sp. z o.o. wykupiła 6 sztuk

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.*****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***

obligacji, a 14.12.2017r. 7 sztuk obligacji serii A. Na dzień 31.12.2017r. w posiadaniu Platynowych Inwestycji S.A. jest 1 370 sztuk obligacji. Odsetki naliczone na dzień bilansowy wynoszą 356 tys. zł.

W dniu 18.01.2017r. Spółka objęła 630 obligacji imiennych pieniężnych serii C o wartości nominalnej 5.000 złotych każda o łącznej wartości nominalnej 3.150.000 zł wyemitowanych przez spółkę ZAMZAW Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Objęcie obligacji spółki ZAMZAW S.A. nastąpiło po cenie emisyjnej 5.000 zł każda tj. za łączną cenę emisyjną w wysokości 3.150.000 zł. Nabyte przez Emitenta obligacje serii C zostały wyemitowane na mocy Uchwały Zarządu ZAMZAW Sp. z o.o. w drodze oferty prywatnej skierowanej do oznaczonego adresata. Obligacje zostały wydane w formie dokumentu, przekazanego Emitentowi w dniu 18.01.2017r. Obligacje są oprocentowane w wysokości 6% w skali roku, oprocentowanie jest stałe i płatne w terminie wykupu obligacji, obligacje nie są zabezpieczone. Termin wykupu obligacji ustalony został na dzień 18.01.2018r. Cena wykupu obligacji przez ZAMZAW sp. z o.o. została określona na równi ich wartości nominalnej tj. 5000 zł za każdą obligację tj. za łączną cenę 3.150.000 zł, która to kwota będzie powiększona o należne Emitentowi odsetki.

W dniu 07.03.2017r. spółka ZAMZAW Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dokonała wcześniejszego wykupu posiadanych przez Emitenta 904 obligacji imiennych pieniężnych serii A oraz 630 obligacji imiennych pieniężnych serii C. Emitent w związku z wcześniejszym wykupem 904 obligacji imiennych pieniężnych serii A spółki ZAMZAW Sp. z o.o. w dniu 07.03.2017r. uzyskał cenę wykupu w łącznej wysokości 4.803.515,63 zł. Cena wykupu obejmuje wartość nominalną Obligacji w wysokości 4.520.000,00 oraz należne Emitentowi odsetki na dzień wcześniejszego wykupu w kwocie 283.515,63 zł. Emitent w związku z wcześniejszym wykupem 630 obligacji imiennych pieniężnych serii C spółki ZAMZAW Sp. z o.o. w dniu 07.03.2017r. uzyskał cenę wykupu w łącznej wysokości 3.174.854,79 zł. Cena wykupu obejmuje wartość nominalną Obligacji w wysokości 3.150.000 zł (trzy miliony sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) oraz należne Emitentowi odsetki nadzień wcześniejszego wykupu w kwocie 24.854,79 zł.

W dniu 25.05.2017r. na mocy porozumienia zawartego przez Platynowe Inwestycje S.A. ze spółką ZAMZAW Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółka ZAMZAW Sp. z o.o. dokonała całkowitego wykupu obligacji serii B wyemitowanych przez spółkę ZAMZAW Sp. z o.o., a nabytych przez Emitenta w dniu 07.12.2016r. Spółka ZAMZAW Sp. z o.o. dokonała wykupu 200 obligacji serii B o wartości nominalnej 1.800,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 360.000 zł. Strony zgodnie postanowiły, że w miejsce świadczenia określonego Warunkami Emisji obligacji serii B, które to warunki przewidywały przeniesienie przez spółkę ZAMZAW Sp. z o.o. na rzecz Emitenta akcji własnych Emitenta w liczbie 10.000 za każdą Obligację, spółka ZAMZAW Sp. z o.o. dokona zapłaty kwoty pieniężnej w wysokości 400.000,00 zł.

W dniu 25.05.2017r. na mocy porozumienia zawartego przez Platynowe Inwestycje S.A. ze spółką Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółka Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. dokonała całkowitego wykupu obligacji serii A wyemitowanych przez spółkę Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o., a nabytych przez Emitenta w dniu 07.12.2016.

Spółka Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. dokonała wykupu 750 obligacji serii A o wartości nominalnej 1.800,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 1.350.000,00 zł dokonując na rzecz Emitenta

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

świadczenia wynikającego z warunków emisji obligacji w postaci przeniesienia na rzecz Emitenta własności 7.500.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 0, 10 zł każda.

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.– 31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	0	0	6 504	0	0	0
Zwiększenia			11 560			
Zakup			11 130			
Kredyty i pożyczki			0			
Odsetki naliczone			430			
Zmniejszenia			10 858			
Wykup obligacji			10 624			
Spłata pożyczek udzielonych			0			
Wycena udziałów						
Spłata odsetek			234			
Stan na koniec okresu	0	0	7 206	0	0	0

01.01.– 31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	0	0	4 718	0	0	0
Zwiększenia			6 724			
Zakup obligacji			6 445			
Kredyty i pożyczki			0			
Odsetki naliczone			279			
Zmniejszenia			4 938			
Wykup obligacji			4 845			
Spłata pożyczek udzielonych			0			
Spłata kredytów i pożyczek			0			
Spłata odsetek			93			
Stan na koniec okresu	0	0	6 504	0	0	0

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 11. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	78	3 308
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	74	41
- kaucje	0	1
- inne	4	3 266
odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	78	3 308

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	78	3 308
od jednostek powiązanych	0	3 266
od pozostałych jednostek	78	42
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	78	3 308

Nota 12. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
- domeny	1	0
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	19
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1	19

Nota 13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	17	4
Kasa główna	3	4
Bank	14	0
Inne środki pieniężne:	0	0
Razem	17	4

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31.12.2017 roku wynosi 17 tysięcy zł (31.12.2016 roku: 4 tysięcy zł).

Nota 14. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Liczba akcji	19 820 000	1 845 000
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	1 982 000	184 500

Kapitał zakładowy dzieli się na 19 820 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł.

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kapitał zakładowy na 31.12.2017 wyniósł 1 982 000 zł.

W dniu 13.01.2017 r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki wynikających z treści uchwały Zarządu z dnia 19.10.2016r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Zgodnie z treścią Uchwały Zarządu z dnia 19.10.2016r. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 184.500,00 zł (sto osiemdziesiąt cztery tysiące pięćset złotych) do kwoty 2.952.000,00 zł (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych), w drodze emisji 27.675.000 (dwadzieścia siedem milionów sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 14.12.2017 r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki wynikających z treści uchwały nr 24 Zarządu z dnia 21.06.2017 r. w przedmiocie obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z powyższą uchwałą dokonano obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 970 000 zł w drodze umorzenia 9 700 000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Kapitał zakładowy - struktura

Seria/e misja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejo wania akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A1	na okaziciela	651 000	0,10	65 100	niepieniężny	05.01.1999
A2	na okaziciela	244 000	0,10	24 400	niepieniężny	05.01.2000
B	na okaziciela	40 000	0,10	4 000	pieniężny	17.07.2000
C	na okaziciela	110 000	0,10	11 000	niepieniężny	06.04.2009
D	na okaziciela	200 000	0,10	20 000	pieniężny	21.01.2010
E	na okaziciela	600 000	0,10	60 000	pieniężny	22.12.2010
F	na okaziciela	17 975 000	0,10	1 797 500	pieniężny	13.01.2017

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Raczam sp. z o.o. w likwidacji	13 065 161	1 306 516,10	65,92	13 065 161	65,92
Platynowe Inwestycje S.A.	41 000	4 100,00	0,21	41 000	0,21
Pozostali	6 713 839	671 383,90	33,87	6 713 839	33,87
Razem	19 820 000	1 982 000	100	19 820 000	100%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	2017	2016
Kapitał na początek okresu	185	13 838
Zwiększenia, z tytułu:	2 767	0
- Emisja akcji	2 767	0
Zmniejszenia, z tytułu:	970	13 653

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- Zmiana wartości nominalnej akcji	0	13 653
- Umorzenie akcji własnych	970	0
Kapitał na koniec okresu	1 982	185

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 PLN i zostały w pełni opłacone.

Nota 15. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ	31.12.2017	31.12.2016
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 178	0
Kapitał zapasowy, razem	2 178	0

W dniu 13.01.2017 r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki wynikających z treści uchwały Zarządu z dnia 19.10.2016r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Zgodnie z treścią Uchwały Zarządu z dnia 19.10.2016r. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 184.500,00 zł (sto osiemdziesiąt cztery tysiące pięćset złotych) do kwoty 2.952.000,00 zł (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych), w drodze emisji 27.675.000 (dwadzieścia siedem milionów sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0, 10 zł każda. Cena emisyjna wyniosła 0,18 zł za każdą akcję, łącznie 4 981 500 zł. Różnicę pomiędzy wartością nominalną a emisyjną pomniejszoną o koszty emisji odniesiono na kapitał zapasowy w kwocie 2 178 tys. zł

Nota 16. AKCJE WŁASNE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia:	2 518	0
- Nabycie akcji własnych	2 518	0
Zmniejszenia:	2 511	0
- Umorzenie akcji własnych	2 511	0
Stan na koniec okresu	7	0

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka posiadała 41 000 sztuk akcji własnych. Zostały nabyte w następującej kolejności:

1. W dniu 24 maja 2017 roku Spółka zawarła 2 umowy nabycia akcji własnych od spółki Raczam sp. z o.o. w likwidacji Na mocy pierwszej umowy Spółka nabyła 1 500 000 sztuk akcji za cenę 0, 69 zł za jedną akcję, łącznie za cenę 1 035 000 zł. Na mocy drugiej umowy Spółka nabyła 741 000 sztuk akcji za cenę 0, 18 zł za jedną akcję, łącznie za cenę 133 380 zł.
2. W dniu 25 maja 2017 roku w ramach zawartego porozumienia ze spółką Słoneczne Inwestycje sp. z o.o. Spółka nabyła 7 500 000 sztuk akcji własnych za cenę 0,18 zł za jedną akcję, łącznie za cenę 1 350 000 zł.

W dniu 14.12.2017 Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki wynikających z treści

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

uchwały nr 24 Zarządu z dnia 21.06.2017 r. w związku, z czym dokonano umorzenia 9 700 000 akcji własnych z posiadanych 9 741 000 akcji własnych.

Nota 17. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał zapasowy	400	400
Pozostały kapitał rezerwowy, w tym:	12 758	19 280
- niezarejestrowany kapitał – emisja akcji serii F	0	4 981
RAZEM	13 158	19 680

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2017	400	19 280	19 680
Zwiększenia w okresie	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	1 541	4 981	6 522
Kapitał z umorzenia akcji własnych	1 541	0	1 541
Rejestracja podwyższenia kapitału	0	4 981	4 981
31.12.2017	-1 141	14 299	13 158
01.01.2016	400	646	1 046
Zwiększenia w okresie	0	18 634	18 634
Obniżenie wartości nominalnej akcji	0	13 653	13 653
Niezarejestrowany kapitał – akcje serii F	0	4 981	4 981
Zmniejszenia w okresie	0	0	0
31.12.2016	400	19 280	19 680

W dniu 14.12.2017 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki wynikających z treści uchwały nr 24 Zarządu z dnia 21.06.2017 r. w związku, z czym dokonano umorzenia 9 700 000 akcji własnych, które odniesiono w kwocie 1 541 tys. zł na kapitał zapasowy.

W dniu 07.03.2016 roku na mocy uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dokonano obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 13 653 000 zł, tj. z kwoty 13 837 500 zł do kwoty 184 500 zł. Kwotę 13 653 000 zł przekazano na kapitał rezerwowy.

Na mocy uchwały z dnia 19.10.2016r. Zarząd PLATYNOWE INWESTYCJE S.A. postanowił o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty z kwoty 184.500,00 zł do kwoty 2.952.000 zł, to jest o kwotę 2.767.500 zł, poprzez emisję 27.675.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Cena emisyjna akcji serii F, została ustalona przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej na poziomie 0,18 zł każda akcja, tj. łączna wartość emisyjna 27.675.000 akcji serii F wyniosła 4.981.500,00 zł.

Na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 23.10.2015r. uchylono uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23.05.2012r. w przedmiocie utworzenia kapitału rezerwowego z kapitału zapasowego w kwocie 400 tys. zł

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 18. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ORAZ WYNIK FINANSOWY BIEŻĄCEGO OKRESU

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające podziałowi:		
-przeszacowanie aktywów ujęte w latach ubiegłych	-887	-887
-zysk/strata z lat ubiegłych	-9 243	-9 273
- zysk/strata za okres bieżący	207	31
- strata na zbyciu akcji własnych	-6	-6
RAZEM	-9 929	-10 135

Nota 19. KREDYTY I POŻYCZKI

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Hetan Technologies S.A.	Warszawa	50 000,00	PLN	450,90	PLN	3%	31.12.2017	-

W dniu 07.07.2017 r. Spółka zawarł umowę pożyczki z firmą Hetan Technologies S.A. Na dzień 31.12.2017 r. do spłaty pozostaje 450,90 zł tytułem odsetek. Kapitał pożyczki został w całości zapłacony.

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2016

Na 31.12.2016 roku nie występują w Spółce zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.

Nota 20. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym	133	0
- od jednostek powiązanych	133	0

Nota 21. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania handlowe	48	39
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	48	39

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2017	48	13	35				
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych		13	35				
31.12.2016	39	26	13				
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	39	26	13				

Nota 22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	4	4
Podatek VAT	0	0
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1	1
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	3	3
Pozostałe zobowiązania	5	11
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	5	5
Inne zobowiązania	0	6
Razem inne zobowiązania	9	15

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2017	9	9					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	9	9					
31.12.2016	15	9		6			
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	10	9		6			

Nota 23. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwy na roszczenia sporne	0	0
Rezerwa na badanie	17	8
Razem, w tym:	17	8
- krótkoterminowe	17	8

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2017		8	8
Utworzone w ciągu roku obrotowego		17	17
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego		8	8
Stan na 31.12.2017, w tym:		17	17
- długoterminowe		0	0
- krótkoterminowe		17	17
Stan na 01.01.2016		20	20
Utworzone w ciągu roku obrotowego		8	8
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego		-20	-20
Stan na 31.12.2016, w tym:		8	8
- krótkoterminowe		8	8

Nota 24. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą, obligacje, umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe, środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona kontraktu (np. emitent obligacji) nie spełni obowiązków wynikających z umowy (w tym papieru wartościowego). Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami oraz dłużnymi papierami wartościowymi zaklasyfikowanymi jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w przypadku których wyraźna jest koncentracja ryzyka kredytowego. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację finansową kontrahentów w celu przeciwdziałania potencjalnym stratom kredytowym. Do dnia publikacji sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne przesłanki świadczące o niemożności wywiązania się z umowy przez emitenta posiadanych obligacji (spółki Raczam sp. z o.o. w likwidacji). Po analizie sytuacji finansowej tego podmiotu Zarząd Spółki nie uznaje rozpoczęcia likwidacji tego podmiotu jako przesłanki jego niewypłacalności lub pogorszenia jego wiarygodności kredytowej.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka Platynowe Inwestycje SA posiada dłużne papiery wartościowe, tj. obligacje. Oprocentowanie obligacji uzależnione jest od stóp procentowych obowiązujących na rynku międzybankowym takim jak WIBOR.

W związku z powyższym spółka narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych, co może wpłynąć na zmniejszenie rentowności powyższej inwestycji.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak obligacje.

Poniżej Emitent przedstawia czynniki ryzyka według najlepszej wiedzy i woli oceny Emitenta, w zakresie znanych zagrożeń na dzień sporządzenia sprawozdania. W przyszłości mogą jednak pojawić się nowe ryzyka trudne do przewidzenia, jak również może ulec zmiana rangi poszczególnych ryzyk dla działalności Emitenta. Przedstawione ryzyka w poniższej kolejności, nie odzwierciedlają ich ważności dla Emitenta.

- *Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Spółki*

Inwestorzy chętni do nabycia akcji Spółki, powinni zdawać sobie sprawę, że ryzyko inwestycyjne na rynku kapitałowym jest o wiele wyższe od ryzyka zainwestowania w papiery skarbowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, w związku z trudną do przewidzenia zmiennością kursów w krótkim i długim terminie. Inwestorzy angażujący się na rynku Głównym GPW powinni mieć świadomość, że wyższy potencjał wzrostu notowanych tu spółek oznaczać będzie jednocześnie podwyższone ryzyko inwestycyjne. Ta cecha rynku wynika ze specyficznego profilu rynku, grupującego spółki o krótkiej historii, działające na bardziej zmiennym i konkurencyjnym segmencie gospodarki.

Emitent wskazuje, że w związku z Uchwałą Nr 2/2016 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 stycznia 2016 r. w sprawie szczególnego oznaczania na Głównym Rynku GPW akcji spółki PLATYNOWE INWESTYCJE S.A. Zarząd Giełdy postanawia, iż informacje podawane w Cedula Giełdy Warszawskiej oraz na stronie internetowej Giełdy dotyczące notowań akcji spółki PLATYNOWE INWESTYCJE S.A. zostaną oznaczone w sposób szczególny poprzez umieszczenie odnośników w postaci kolejnych liczb porządkowych oznaczających odpowiednio:

* "wniesiono powództwo o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwały/uchwał w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego emitenta";

* "wniesiono powództwo o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwały/uchwał w sprawie wniesienia wkładu niepieniężnego oraz zbycia przedsiębiorstwa emitenta";

Emitent informuje, iż ryzyko w tym zakresie należy ocenić jako podwyższone.

- *Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego w przypadku niedopełnienia wymaganych prawem obowiązków*

Emitent jest notowany na rynku głównym GPW i jest spółką publiczną w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

W związku z powyższym, KNF posiada kompetencję do nakładania na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej lub Ustawy o obrocie

instrumentami finansowymi. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. W przypadku nałożenia kary finansowej na Emitenta przez KNF może mieć to istotny wpływ na pogorszenie wyniku finansowego za dany rok obrotowy.

- *Ryzyko związane z uzależnieniem Emitenta od kontrahentów*

Istnieje ryzyko wpływu na wyniki osiągane przez Emitenta od podmiotów związanych z nim umowami. Nieterminowość regulowania należności z tytułu zawartych umów ma wpływ na bieżącą płynność finansową.

- *Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce*

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w kraju, ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, a tym samym mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Emitenta.

- *Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce*

Na realizację założonych przez Emitenta celów strategicznych wpływ mają między innymi czynniki makroekonomiczne, które są niezależne od działań Emitenta. Do czynników tych zaliczyć można politykę rządu, decyzje podejmowane przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej, wpływające na podaż pieniądza, wysokości stóp procentowych i kursów walutowych, podatki, wysokość PKB, poziom inflacji, wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego, stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności, itd. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób niekorzystnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiągane przez Emitenta.

- *Ryzyko związane z celami strategicznymi*

Ze względu na fakt, że działalność w sektorze finansowym jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych (m.in. przepisy prawa, stosunek podaży i popytu), istnieje ryzyko nie osiągnięcia wszystkich założonych celów strategicznych.

W związku z tym przychody i zyski osiągane w przyszłości przez Spółkę zależą od jej zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Spółki.

- *Ryzyko niestabilności polskiego systemu prawnego*

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji prawa, w szczególności prawa podatkowego, niosą za sobą istotne ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim działa Emitent. Przyszłe zmiany przepisów prawa mogą mieć bezpośredni lub pośredni wpływ na działalność Emitenta i osiągane przez jego wyniki finansowe.

- *Ryzyko związane z konkurencją*

Spółka może spotkać się ze znaczną konkurencją ze strony innych podmiotów prowadzących podobną działalność. Konkurencja może prowadzić, między innymi, do nadwyżki podaży. Potencjalnie może to mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

- *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 Spółki 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 Spółki.

- *Ryzyko w instrumentach finansowych w zakresie*

(a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,

Spółka nie posiada sformalizowanego systemu zarządzania ryzykiem finansowym. Decyzje o stosowaniu instrumentów zabezpieczających planowane transakcje są podejmowane na podstawie bieżącej analizy sytuacji Spółki i jej otoczenia.

- *Ryzyko związane z inwestycjami w papiery wartościowe - Obligacje*

Emitent wskazuje, że w ramach prowadzonej działalności dokonuje inwestycji w papiery wartościowe w tym w obligacje korporacyjne poza rynkiem zorganizowanym.

Z posiadaniem przez Emitenta papierów wartościowych innych podmiotów wiąże się ryzyko braku płynności posiadanych aktywów. Papiery wartościowe nieuczestniczące w zorganizowanym obrocie cechują się ograniczoną zbywalnością a w przypadku papierów wartościowych dłużnych takich jak obligacje Spółka jest związana terminem ich wykupu, co wiąże się z czasowym zamrożeniem środków finansowych. Kluczowym ryzykiem związanym z inwestycjami w papiery wartościowe w tym w papiery dłużne jest upadłość podmiotu emitującego te papiery wartościowe, co może spowodować całkowitą utratę zainwestowanego kapitału.

Na dzień publikacji sprawozdania Emitent posiada obligacje Spółki Raczam Sp. z o.o. w likwidacji - obligacje w w/w spółce zostało opisane powyżej.

- *Ryzyko wykluczenia z giełdy*

1. Zarząd Giełdy wyklucza instrumenty finansowe z obrotu giełdowego:

- a. jeżeli ich zbywalność stała się ograniczona,
- b. na żądanie KNF zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy,
- c. w przypadku zniesienia ich dematerializacji,
- d. w przypadku wykluczenia ich z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru.

2. Zarząd Giełdy może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu giełdowego:

- a. jeżeli przestały spełniać inne, niż określony w ust. 1 pkt. 1 warunek dopuszczenia do obrotu giełdowego na danym rynku,
- b. jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące na giełdzie,
- c. na wniosek emitenta,
- d. wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- e. jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- f. wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu,
- g. jeżeli w ciągu ostatnich 3 miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na danym instrumencie finansowym,

- h. wskutek podjęcia przez emitenta działalności, zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa,
- i. wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

3. Wykluczając instrumenty finansowe w przypadkach określonych w ust. 2 pkt. 1), 3) oraz 5) Zarząd Giełdy bierze pod uwagę strukturę własności emitenta, ze szczególnym uwzględnieniem wartości i liczby akcji emitenta, będących w posiadaniu akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

4. Wykluczając instrumenty finansowe w przypadkach określonych w ust. 2 pkt. 3) oraz 5) Zarząd Giełdy bierze dodatkowo pod uwagę wartość przeciętnego dziennego obrotu danym instrumentem finansowym w ciągu ostatnich 6 miesięcy.

5. W przypadku, o którym mowa w ust. 2 pkt. 6), wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu giełdowego może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

6. Wykluczając instrumenty finansowe w przypadku określonym w ust. 2 pkt. 7) Zarząd Giełdy nie bierze pod uwagę okresu zawieszenia obrotu danym instrumentem finansowym.

- *Ryzyko związane z otoczeniem prawnym*

Zmiany wprowadzane w polskim systemie prawnym mogą rodzić dla Spółki pewne ryzyko w zakresie prowadzonej przez niego działalności gospodarczej. Dotyczy to w szczególności regulacji z dziedzin prawa energetycznego, handlowego, podatkowego, przepisów regulujących działalność gospodarczą, przepisów prawa pracy ubezpieczeń społecznych czy prawa papierów wartościowych. Należy zauważyć, iż przepisy polskiego prawa przechodzą obecnie proces intensywnych zmian związanych z dostosowaniem polskich przepisów do przepisów unijnych. Zmiany te mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności Spółki i na jej wyniki finansowe. Zmiany te mogą ponadto stwarzać problemy wynikające z niejednorodnej wykładni prawa, która obecnie jest dokonywana nie tylko przez sądy krajowe, organy administracji publicznej, ale również przez sądy wspólnotowe. Interpretacje dotyczące zastosowania przepisów, dokonywane przez sądy i inne organy interpretacyjne bywają często niejednoznaczne lub rozbieżne, co może generować ryzyko prawne. Orzecznictwo sądów polskich musi pozostawać w zgodności z orzecznictwem wspólnotowym. Tymczasem niezharmonizowane z prawem unijnym przepisy prawa krajowego mogą budzić wiele wątpliwości interpretacyjnych oraz rodzić komplikacje natury administracyjno – prawnej. W głównej mierze ryzyko może rodzić stosowanie przepisów krajowych niezgodnych z przepisami unijnymi czy też odmiennie interpretowanymi.

- *Ryzyko związane z systemem podatkowym*

Polski system podatkowy charakteryzuje się dużą zmiennością przepisów, które dodatkowo sformułowane są w sposób nieprecyzyjny i którym brakuje jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, przy czym zarówno organy skarbowe jak i orzecznictwo sądowe w sferze podatków nie mają wypracowanych jednolitych stanowisk. Wszystko to sprawia, że polskie spółki narażone są na większe ryzyko niż spółki działające w bardziej stabilnych systemach podatkowych. W przypadku zaistnienia okoliczności, w których organy podatkowe przyjmą interpretację przepisów podatkowych odmienną od przyjętej przez Spółkę, a będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego, może mieć to negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju.

- *Ryzyko ogłoszenia upadłości*

Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Emitenta jest nierozzerwalnie związane z ryzykiem utraty przez niego płynności finansowej. Emitent dokłada wszelkich starań, aby wszystkie wymagalne zobowiązania były regulowane na bieżąco i obecnie nie widzi możliwości wystąpienia takiego ryzyka. Emitent działa na trudnym, narażonym na negatywny odbiór, rynku pożyczek gotówkowych oraz inwestycji kapitałowych.

- *Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Spółki*

Inwestorzy chętni do nabycia akcji Spółki, powinni zdawać sobie sprawę, że ryzyko inwestycyjne na rynku kapitałowym jest o wiele wyższe od ryzyka zainwestowania w papiery skarbowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, w związku z trudną do przewidzenia zmiennością kursów w krótkim i długim terminie. Inwestorzy angażujący się na rynku regulowanym powinni mieć świadomość związanego z akcjami Emitenta ryzyka inwestycyjnego.

- *Ryzyko wstrzymania wprowadzenia akcji do obrotu na Rynku Regulowanym GPW S.A. zawieszenia notowań akcji Emitenta i wykluczenia akcji z obrotu na rynku Regulowanym GPW S.A.*

Zgodnie z art. 20 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy obrót określonymi papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku regulowanego lub bezpieczeństwa obrotu na tym rynku albo naruszenia interesów, na żądanie KNF, spółka prowadząca rynek regulowany zawiesza obrót tymi papierami lub instrumentami, na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 30 ust. 1 Regulaminu GPW, na wniosek Spółki lub jeżeli Zarząd GPW uzna, że Spółka narusza przepisy obowiązujące na GPW albo, jeżeli wymaga tego bezpieczeństwa uczestników obrotu, Zarząd Giełdy może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres trzech miesięcy.

Zgodnie z § 30 ust. 2 Regulaminu GPW Zarząd Giełdy zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc na żądanie KNF zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W okresie zawieszenia obrotu papierami wartościowymi inwestorzy nie mają możliwości nabywania i zbywania takich papierów wartościowych w obrocie giełdowym, co negatywnie wpływa na ich płynność.

Jeżeli Spółka nie wykona albo nie wykona nienależycie obowiązki, nakazy lub narusza zakazy przewidziane w odpowiednich przepisach Ustawy o Ofercie Publicznej, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi lub Rozporządzenia 809/2004 bądź postępuje wbrew wskazanym tam obowiązkom, KNF może:

- wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym na czas określony lub bezterminowo;
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który nakładana jest kara, karę pieniężną w wysokości do 1.000.000 zł; lub
- zastosować obie powyższe sankcje łącznie.

Ponadto, zgodnie z art. 20 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie KNF, spółka prowadząca rynek regulowany wyklucza z obrotu wskazane przez KNF papiery wartościowe lub inne instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu rynku regulowanego lub bezpieczeństwu obrotu na tym rynku albo powoduje naruszenie interesu inwestorów.

Zgodnie z § 31 ust. 1 Regulaminu GPW, Zarząd GPW wyklucza instrumenty finansowe z obrotu giełdowego:

- jeżeli ich zbywalność jest ograniczona;

- na żądanie KNF zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
- w przypadku zniesienia ich dematerializacji;
- w przypadku wykluczenia ich z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru.

Ponadto, Zarząd GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu, zgodnie z § 31 ust. 2 Regulaminu GPW:

- jeżeli przestały spełniać inne niż ograniczenie zbywalności warunki dopuszczenia do obrotu giełdowego na danym rynku;
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące na giełdzie;
- na wniosek emitenta;
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu;
- jeżeli w ciągu ostatnich trzech miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na danym instrumencie finansowym;
- wskutek podjęcia przez emitenta działalności zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa;
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta.
 - *Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego w przypadku niedopełnienia wymaganych prawem obowiązków.*

Emitent, jako spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi podlega obowiązkom wynikającym z Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. KNF posiada kompetencję do nakładania na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej (Art. 96-97) lub Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Art.176 oraz Art. 176a) w wysokości do 1 000 000 zł. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. W przypadku nałożenia kary finansowej na Emitenta przez KNF może mieć to wpływ na pogorszenie wyniku finansowego za dany rok obrotowy.

Emitent podkreśla, że ze względu na dotychczasową historię Spółki oraz podjęte działania organu nadzoru wobec Spółki, wskazuje, że ryzyko w tym zakresie jest podwyższone.

- *Ryzyko naruszenia przepisów w związku z ofertą publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji*

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez emitenta, sprzedającego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub sprzedającego albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja Nadzoru Finansowego może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub

2) zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub

3) opublikować, na koszt emitenta lub sprzedającego, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

W związku z daną ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środek przewidziany we wskazanych wyżej pkt 2 i 3. Komisja może zastosować środki, o których mowa wyżej, także w przypadku gdy:

1) oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty, lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałoby interesy inwestorów;

2) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta;

3) działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości emitenta, lub

4) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa, i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obarczone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę. Ustawa o ofercie publicznej posługuje się również rygorami obejmującymi prowadzenie przez emitentów papierów wartościowych akcji promocyjnej i przewiduje określone sankcje nakładane za naruszające przepisy prawa uchybienia.

Nota 25. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia wartości wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

31 grudnia 2017 r.

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa i zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Razem aktywa finansowe	7 206		95			337	7 638
Akcje i udziały						337	337
Dłużne papiery wartościowe - obligacje	7 206						7 206
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			78				78
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			17				17
Razem zobowiązania finansowe					49		49
Kredyty i pożyczki					1		1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					48		48

31 grudnia 2016 r.

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa i zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Razem aktywa finansowe	6 504		4				6 508
Akcje i udziały							0
Dłużne papiery wartościowe	6 504						6 504
Udzielone pożyczki							0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			4				4
Razem zobowiązania finansowe					39		39
Kredyty i pożyczki							0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					39		39

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zestawienie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	31.12.2017	31.12.2016
Przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	95	4
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 206	6 504
Aktywa i zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	337	
Razem	7 638	6 508
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	337	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	78	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 206	6 504
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	174
Razem	7 638	6 508

Zobowiązania finansowe	31.12.2017	31.12.2016
Koszt zamortyzowany	49	39
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako:		
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji papierów wartościowych		
Kredyty i pożyczki	1	
Zobowiązania handlowe	48	39

Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych	31.12.2017	31.12.2016
Odsetki od obligacji	430	279

Spółka stosuje poniższą hierarchię pomiaru wartości godziwej, która odzwierciedla znaczenie danych wejściowych wykorzystywanych przy pomiarze wartości godziwej następująco:

poziom 1 – nieskorygowane kwotowane ceny ustalone na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,

poziom 2 – parametry inne niż kwotowane ceny (wskazane na poziomie 1), które są obserwowalne dla aktywów lub zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. ceny) jak i pośrednio (tj. wywodzące się z cen np. stopy procentowe),

poziom 3 – parametry wejściowe dla składnika aktywów lub zobowiązań, które nie bazują na obserwowalnych danych rynkowych (nieobserwowalne dane).

Jednostka sama dokonuje oceny, które z poszczególnych danych wejściowych są znaczące przy pomiarze wartości godziwej.

Przyporządkowując przyjętą metodę lub technikę pomiaru wartości godziwej do jednego z trzech poziomów uwzględnia się przede wszystkim znaczące dane wejściowe ustalone na najniższym poziomie w hierarchii (dane, które są znaczące dla pomiaru wartości godziwej w całości - zatem jeżeli jednostka w pomiarze wartości godziwej wykorzystuje obserwowane dane wejściowe, które następnie są istotnie korygowane w odniesieniu do danych nieobserwowalnych, pomiar wartości godziwej kwalifikuje się do poziomu 3).

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2017		
	ceny notowane na aktywnym rynku Poziom 1	istotne dane obserwowalne Poziom 2	istotne dane nieobserwowalne Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			7 206
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Instrumenty zabezpieczające – aktywa			
Instrumenty zabezpieczające – pasywa			

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2016		
	ceny notowane na aktywnym rynku Poziom 1	istotne dane obserwowalne Poziom 2	istotne dane nieobserwowalne Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			6 504
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Instrumenty zabezpieczające – aktywa			
Instrumenty zabezpieczające – pasywa			

W bieżącym okresie nie dokonano przekwalifikowań z lub do poszczególnych kategorii.

Uzgodnienie wartości godziwej poziomu 3 z wyceną aktywów finansowych

Stan na 31.12.2017r.

	Dłużne papiery wartościowe	Razem
Stan na początek okresu 01.01.2017r.	6 504	6 504
Suma zysków lub strat	430	430
- w wyniku finansowym	430	430
- w pozostałych całkowitych dochodach		
Zakupy/objęcie udziałów / akcji	11 130	11 130
Emisje	0	0
Zbycia/rozliczenia	10 858	10 858
Przeniesienia z poziomu 3	0	0
Stan na koniec okresu 31.12.2017r.	7 206	7 206

Stan na 31.12.2016r.

	Dłużne papiery wartościowe	Razem
Stan na początek okresu 01.01.2016r.	4 718	4 718
Suma zysków lub strat	279	279
- w wyniku finansowym	279	279
- w pozostałych całkowitych dochodach		
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC		
Akcje długoterminowe nienotowane		

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zakupy/objęcie udziałów	6 445	6 445
Emisje		
Zbycia/rozliczenia/pożyczki	4 938	4 938
Przeniesienia z poziomu 3		
Stan na koniec okresu 31.12.2016r.	6 504	6 504

Uzgodnienie bilansu otwarcia i zamknięcia pozycji wycenianych w wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Na koniec 2017 r. Spółka posiadała instrumenty sklasyfikowane na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej obejmujące obligacje serii A spółki Raczam sp. z o.o. w likwidacji.

Opis sposobu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży przypisanych do wyceny w ramach 3 poziomu hierarchii wartości godziwej

Do kluczowych założeń, których zmiana w największym stopniu wpływa na oszacowanie wartości godziwej instrumentów finansowych z 3 poziomu hierarchii należy WIBOR 3M. Obligacje są oprocentowane w wysokości stawki WIBOR 3M powiększonej o 4% w skali roku. Według tych wskaźników następuje wycena na dzień bilansowy.

Podstawowym założeniem dotyczącym wyceny w wartości godziwej jest uwzględnienie ryzyka i wiarygodności kredytowej dłużnika. Kierownictwo zakłada, że w momencie nabycia obligacji umowny narzut ryzyka odzwierciedla wielkości rynkowe, które przyjąłoby niepowiązani uczestnicy rynku. Zarząd uważa, że od dnia nabycia obligacji ryzyko kredytowe nie uległo zmianie. W związku z tym stopa procentowa wynikająca z umowy odzwierciedla stopę ryzyka dla kontrahenta i zmianę wartości pieniądza w czasie, którą przyjąłoby uczestnicy rynku na dzień bilansowy. W przypadku wzrostu marży rynkowej dla kontrahenta o 1 p.p. na dzień bilansowy wartość godziwa obligacji zmalałaby o 68 tys. zł do kwoty 7,138 tys. zł. W przypadku spadku marży rynkowej dla kontrahenta o 1 p.p. wartość godziwa obligacji wzrosłaby do kwoty 7,275 tys. zł (o 69 tys. zł). Zmiany wartości godziwej zostałyby ujęte na dzień bilansowy 31.12.2017 r. w innych całkowitych dochodach zgodnie z klasyfikacją obligacji do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Na koniec 2017 roku nie nastąpiły zmiany w sposobie kalkulacji wartości godziwej w stosunku do roku 2016. Zarząd Platynowe Inwestycje S.A. informuje, iż w jego ocenie nie nastąpiła utrata wartości posiadanych przez Spółkę aktywów w postaci Obligacji serii A wyemitowanych przez RACZAM Sp. z o.o. w likwidacji. Zarząd wyjaśnia, że nie posiada żadnych informacji ani wiedzy o zdarzeniach lub okolicznościach mogących zagrażać spłacie przez RACZAM Sp. z o.o. w likwidacji zaciągniętych na podstawie Obligacji zobowiązań. Przez cały okres posiadania przez Spółkę Obligacji nie wystąpił żaden przypadek naruszenia zobowiązań wynikających z Obligacji, w tym w szczególności naruszenia przez RACZAM Sp. z o.o. w likwidacji terminu spłaty odsetek.

Od dnia nabycia przez Spółkę Obligacji RACZAM Sp. z o.o. w likwidacji dokonała już wykupu części Obligacji serii A posiadanych przez Spółkę. Ponadto RACZAM Sp. z o.o. w likwidacji na dzień 30.04.2018 roku posiada znaczące aktywa w postaci akcji Spółki Platynowe Inwestycje S.A. o wartości ok. 5.900.000,00 zł.

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

RACZAM Sp. z o.o. w likwidacji udzieliła Spółce dodatkowego zabezpieczenia roszczeń spółki wynikających z Obligacji w postaci weksla z wystawienia RACZAM Sp. z o.o. w likwidacji.

Nota 26. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48	39
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	4
Zadłużenie netto	31	35
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	7 382	9 730
Kapitał razem	7 382	9 730
Kapitał i zadłużenie netto	7 413	9 765
Wskaźnik dźwigni	0,4%	0,4%

Nota 27. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie dotyczy.

Nota 28. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Transakcje z spółką Raczam sp. z o.o. w likwidacji ,spółką dominującą

(w tysiącach złotych)	31.12.2017	31.12.2016
Odsetki od obligacji	356	0
Pozostałe należności	0	0
Pozostałe należności	2	0
Pozostałe zobowiązania	1 31	0
Aktywa finansowe w cenie nominalnej (obligacje)	6 850	0

Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31.12.2017 roku Raczam sp. z o.o. w likwidacji jest właścicielem 65,92% akcji zwykłych Platynowych Inwestycji (31.12.2016: 41,70% akcji Platynowych Inwestycji posiadał Zamzaw sp. z o.o.).

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi odbywały się na warunkach rynkowych.

Nota 29. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	33	33
Razem	33	33

	2017	2016
Mateusz Kierzkowski	32 640,00	32 640,00

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Wynagrodzenie za uczestnictwo w Radzie	27	29
Razem	27	29

Wynagrodzenie wypłacone członkom Rady Nadzorczej obejmowało wynagrodzenie stałe i zostało przedstawione w tabeli poniżej:

	2017	2016
Agnieszka Gujgo	7 200,00	7 200,00
Kamil Koralewski	5 600,00	5 600,00
Ina Patrowicz	6 400,00	6 400,00
Eliza Studzińska	5 200,00	5 200,00

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Gabriela Zawitowka	317,68	5 200,00
Damian Patrowicz	2 742,86	0,00

Nota 30. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Zarząd	1	1
RAZEM	1	1

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Liczba pracowników przyjętych	0	0
Liczba pracowników zwolnionych	0	0
RAZEM	0	0

Nota 31. SPRAWY SĄDOWE

Na 31.12.2017 roku toczą się następujące sprawy sądowe, w których stroną jest spółka Platynowe Inwestycje:

➤ **POSTĘPOWANIE 1**

1. PRZEDMIOT POSTĘPOWANIA:

Uchylenie ewentualnie stwierdzenie nieważności uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26.05.2015r. w sprawie wyrażenia zgody na wniesienie, jako wkład niepieniężny oraz zbycie przedsiębiorstwa Spółki do spółki A. Drągowski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26.05.2015r. w sprawie wyrażenia zgody na zbycie udziałów w Spółce A. Drągowski sp. z o.o. lub zrzeczenie się przez Spółkę prawa domagania zwrotu aportu.

2. WARTOŚĆ PRZEDMIOTU SPORU:

4.500.000 zł. Emitent wskazuje jednak, że wartość przedmiotu sporu nie odzwierciedla dochodzonego przez powoda roszczenia, którym jest uchylenie ewentualnie stwierdzenie nieważności uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26.05.2015r.

3. DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA:

W dniu 17.11.2015r. Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy odpis pozwu.

Pozew opatrzony jest datą 24.06.2015r.

4. STRONY WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA:

Powód: Akcjonariusz – osoba fizyczna

Pozwana: AD. Drągowski S.A.(obecnie Platynowe Inwestycje S.A.)

W dniu 2 grudnia 2015 r. Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego przystąpił do postępowania cywilnego przed Sądem Okręgowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy w sprawie o uchylenie lub ewentualnie stwierdzenie nieważności uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki AD. DRĄGOWSKI S.A. (obecnie Platynowe Inwestycje S.A.) z dnia 26 maja 2015 r. w sprawie wyrażenia zgody na wniesienie, jako wkład niepieniężny oraz zbycie przedsiębiorstwa Emitenta do spółki A. Drągowski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz uchwały nr 17 ww. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w sprawie wyrażenia zgody na zbycie udziałów w spółce A. Drągowski Sp. z o.o. lub zrzeczenie się przez Emitenta prawa domagania zwrotu aportu.

5. STANOWISKA EMITENTA:

Platynowe Inwestycje SA (uprzednio AD. Drągowski S.A.), w związku z pozwem z dnia 24 czerwca 2015 r. o uchylenie uchwały nr 16 oraz 17 z dnia 26 maja 2015 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia AD. Drągowski S.A. lub ewentualnie o stwierdzenie nieważności powyższych uchwał, wniosła o oddalenie powództwa w całości.

Pozwem z dnia 24 czerwca 2015 r. powód wniósł o uchylenie na podstawie art. 422 K.s.h., ewentualnie o stwierdzenie nieważności na podstawie art. 425 K.s.h., uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia AD. Drągowski S.A.:

-Uchwały nr 16 w sprawie wyrażenia zgody na wniesienie, jako wkład niepieniężny oraz zbycie przedsiębiorstwa Spółki do spółki A. Drągowski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, dalej zwanej Uchwałą nr 16;

-Uchwały nr 17 w sprawie wyrażenia zgody na zbycie udziałów w Spółce A. Drągowski Sp. z o.o. lub zrzeczenia się przez Spółkę prawa domagania zwrotu aportu, dalej zwanej Uchwałą nr 17.

Z powodu ich sprzeczności z dobrymi obyczajami oraz godzenia w interes spółki i pokrzywdzenia akcjonariuszy mniejszościowych, ewentualnie z powodu sprzeczności z przepisami prawa.

Roszczenie powoda objęte pozwem z dnia 24 czerwca 2015 r. jest w całości bezpodstawne i nie znajduje uzasadnienia w stanie faktycznym i prawnym sprawy.

Powód całość żądania pozwu opiera na jednej przesłance, a to nieprawidłowej w jego ocenie wycenie zorganizowanego przedsiębiorstwa AD. Drągowski S.A. wskazanego w Uchwale nr 16 ZWZ pozwanej spółki, którego wartość określona została na kwotę 4.500.000,00 zł (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy złotych).

Przyjęta wartość aportu przedsiębiorstwa Spółki na potrzeby transakcji z dnia 20 kwietnia 2015r. wynikała ze średniej wartości kapitalizacji Spółki na rynku regulowanym GPW S.A. w Warszawie (notowań kursu akcji spółki) z miesięcy bezpośrednio poprzedzających zawarcie Umowy Inwestycyjnej z dnia 20.04.2015r.

Kapitalizacja giełdowa dokonana w oparciu o kurs akcji Spółki przedstawiała zatem wartość godziwą spółki i jej przedsiębiorstwa, a więc wartość za którą możliwe jest dokonanie określonej transakcji na rynku (wartość rynkowa).

Fakt notowania akcji spółki na publicznym rynku umożliwił określenie kapitalizacji giełdowej całej Spółki i ustalenie wartości jej przedsiębiorstwa, w oparciu i na bazie kursu notowań jej akcji, a więc na podstawie

zupełnie niezależnej od Zarządu Spółki i innych osób z nią powiązanych, faktycznej, rynkowej wartości tej Spółki.

Zarząd jest zdania, że przyjęta na potrzeby transakcji wycena przedsiębiorstwa Spółki w oparciu o wartość Spółki określoną na bazie notowań akcji Spółki w ramach obrotu na rynku regulowanym była prawidłowa.

Nota 32. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku nie stwierdzono podstawy utworzenia odpowiedniej rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 33. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 09.01.2018 roku na mocy porozumienia zawartego między Platynowe Inwestycje S.A. ze spółką RACZAM Sp. z o.o. w likwidacji, spółka RACZAM Sp. z o.o. w likwidacji dokonała częściowego wcześniejszego wykupu Obligacji serii A wyemitowanych przez tą spółkę, a nabytych przez Emitenta w dniu 07.03.2017r. Dokonano wykupu 525 obligacji serii A równych kwocie 2 625 000 zł. W miejsce świadczenia pieniężnego wynikającego z tytułu wykupu Obligacji serii A RACZAM Sp. z o.o. w likwidacji przeniosła na Emitenta własność 5.247.648 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela serii F Emitenta (nabycie akcji własnych) o wartości 2.623.824,00 zł tj. 0, 50 zł za każdą akcję.

W dniu 11.01.2018 roku spółka Raczam sp. z o.o. w likwidacji dokonała częściowego wcześniejszego wykupu 124 Obligacji serii A wyemitowanych przez tą spółkę, a nabytych przez Emitenta w dniu 07.03.2017r. Kwota wykupu Obligacji w wysokości 620.000,00 zł wraz z częścią należnych Emitentowi odsetek w kwocie 1.150,00 zł zostały przekazane na rachunek bankowy Spółki.

Nota 34. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIEOBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych. Na dzień 31.12.2017 roku Spółka jest jednostką dominującą wobec spółki PLATYNOWE INWESTYCJE1 POLSKA A.S, której kapitał zakładowy wynosi 2 000 tys. koron czeskich. Spółka zależna do końca roku 2017 nie prowadziła działalności gospodarczej. Akcje PLATYNOWE INWESTYCJE1 POLSKA A.S. nabyte zostały w

PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

celu połączenia spółki zależnej prawa czeskiego z Emitentem w celu uzyskania statusu Spółki Europejskiej.
Z powyższych względów i z uwagi na nieistotność danych, Platynowe Inwestycje S.A. nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego

Nota 35. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego	17	8
RAZEM	17	8

Nota 36. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Środki pieniężne w bilansie	17	4
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	17	4

Płock, dnia 30.04.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Mateusz Kierzkowski

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg:

Jolanta Gałuszka Kancelaria Biegłego Rewidenta Galex