



A T L A N T I S S E
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONYCH 31 GRUDNIA 2025 ROKU

ZGODNY Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Tallinn, 20.02.2026 roku



Spółka ATLANTIS SE

Skrócone sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy zakończone 31 grudnia 2025 roku.(w tys. EUR)

PROFIL KORPORACYJNY

Nazwa Spółki: **ATLANTIS SE**

Początek roku obrotowego: 1 lipca 2025 roku

Koniec roku obrotowego: 30 czerwca 2026 roku

Kod rejestrowy: 14633855

Adres: Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145

E-mail: biuro@atlantis-sa.pl

Strona internetowa: www.atlantis-sa.pl

Główny przedmiot działalności: Na dzień 31.12.2025 przedmiot działalności zarejestrowany w Estonii to: " Inne formy udzielania kredytów, z wyłączeniem lombardów" EMTAK no 6492

Rada Nadzorcza:

1. Małgorzata Patrowicz,
2. Jacek Koralewski,
3. Martyna Patrowicz,
4. Wojciech Hetkowski

Zarząd:

- 1.Damian Patrowicz *Członek Zarządu*

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe ATLANTIS SE za okres od 01.07.2025 r. do 31.12.2025 r. sporządzane jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.



Spis treści

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	7
Powiązania Spółki ATLANTIS SE:	7
Kredyty/pożyczki z podmiotami powiązanymi.....	7
GŁÓWNE WSKAŹNIKI FINANSOWE-----	10
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI.....	10
WYBRANE DANE FINANSOWE.....	18

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31 grudnia 2025 niebadane w tys. EUR	30 czerwca 2025 zbadane w tys. EUR
A k t y w a		
Aktywa trwałe	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Aktywa obrotowe	871	861
Należności krótkoterminowe	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe	868	802
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3	56
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	3
A k t y w a r a z e m	871	861
P a s y w a		
Kapitał własny	863	837
Kapitał zakładowy	700	700
Kapitał zapasowy	20 300	20 300
Pozostałe kapitały rezerwowe	292	292
Różnice kursowe	5 589	5 586
Zyski /(straty) z lat ubiegłych i roku bieżącego	-26 018	-26 041
Zobowiązania krótkoterminowe	8	24
Zobowiązania handlowe	8	9
Zobowiązania pozostałe	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	0	15
Kapitał własny i zobowiązania ogółem	871	861
Wartość księgowa	863	837
Liczba akcji	7 000 000	7 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w EURO)	0,12	0,12
Rozwodniona liczba akcji	7 000 000	7 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w EURO)	0,12	0,12

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6 miesięcy zakończone 31.12.2025 (niebadane) w tys. EUR	6 miesięcy zakończone 31.12.2024 (niebadane) w tys. EUR
Dochód odsetkowy netto	20	118
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20	118
Koszty ogólnego zarządu	24	18
Pozostałe przychody operacyjne	0	33
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4	133
Koszty finansowe	5	105
Przychody finansowe	32	0
Zysk przed opodatkowaniem	23	28
Zysk(strata) netto za okres	23	28
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 000 000	10 125 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w EURO)	0,003	0,003
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	7 000 000	10 125 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w EURO)	0,003	0,003

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6 miesięcy zakończone 31.12.2025 (niebadane) w tys. EUR	6 miesięcy zakończone 31.12.2024 (niebadane) w tys. EUR
Zysk/strata netto za okres	23	28
Inne całkowite dochody, w tym:	3	110
Różnice kursowe – nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	3	110
Całkowity dochód za okres	26	138

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	6 miesięcy zakończone 31.12.2025 (niebadane) w tys. EUR	6 miesięcy zakończone 31.12.2024 (niebadane) w tys. EUR
Kapitał własny na początek okresu (BO)	837	4 674
Kapitału zakładowy na początek okresu	700	1 013
Zmiany kapitału zakładowego	0	29 362
a) zwiększenie (z tytułu):	0	29 362
- zmniejszenie kapitału zapasowego	0	29 362
Kapitał zakładowy na koniec okresu	700	30 375
Kapitału zapasowy na początek okresu	20 300	29 363
Zmiany kapitału zakładowego	0	-29 363
a) zmniejszenie (z tytułu):	0	29 363
- podwyższenie kapitału zakładowego	0	29 363
Kapitał zapasowy na koniec okresu	20 300	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	292	292
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	292	292
Zyski zatrzymane na początek okresu	-26 041	-25 825
Zmiany zysków zatrzymanych	23	28
a) zwiększenie	23	28
- zysk/strata za okres	23	28
Zyski zatrzymane/ Nierozliczone straty z lat ubiegłych na koniec okresu	-26 018	-25 797
Różnice kursowe na początek okresu	5 586	-169
Zmiany różnic kursowych	3	110
a) zwiększenie	3	110
b) zmniejszenie	0	0
Różnice kursowe na koniec okresu	5 589	-59
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	863	4 811

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6 miesięcy zakończone 31.12.2025 (niebadane) w tys. EUR	6 miesięcy zakończone 31.12.2024 (niebadane) w tys. EUR
Działalność operacyjna		
A.I. Zysk (strata) brutto	23	28
A.II. Korekty razem:	162	-24
Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi i otrzymanymi	-2	-88
Udzielone pożyczki	0	-303
Otrzymane spłaty pożyczek	177	295
Zmiana stanu rezerw	-15	-7
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych	0	-34
Zmiana stanu zobowiązań	-1	6
Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych	3	3
Inne korekty	0	104
A.III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	185	4
Działalność inwestycyjna		
B.I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	0	0
B.II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	238	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	238	0
B.III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-238	0
C. Różnice kursowe	0	1
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III.+/-B.)	-53	5
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-53	5
Saldo środków pieniężnych na początek okresu	56	1
Saldo środków pieniężnych na koniec okresu	3	6

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Powiązania Spółki ATLANTIS SE:

Powiązania Osobowe Zarząd:

- Damian Patrowicz Członek Zarządu** – pełni również funkcję Członka Rady Nadzorczej w spółce Elkop SE oraz Członka Zarządu w spółkach FON SE, Investment Friends Capital SE, w spółce Atlantis SE, oraz PATRO INVEST OÜ

Powiązania Osobowe Rada Nadzorczej:

- Wojciech Hetkowski Członek Rady Nadzorczej** – pełni również funkcję Członka Rady Nadzorczej w spółkach Elkop SE, FON SE, Investment Friends Capital SE, Investment Friends SE,
- Małgorzata Patrowicz Członek Rady Nadzorczej** – pełni również funkcję Członka Rady Nadzorczej w spółkach Elkop SE, Fon SE, Investment Friends Capital SE, Investment Friends SE

- **Martyna Patrowicz Członek Rady Nadzorczej** – pełni również funkcję Członka Rady Nadzorczej w spółkach Elkop SE, FON SE, Investment Friends Capital SE,
- **Jacek Koralewski Członek Rady Nadzorczej** – pełni również funkcję Prezesa Zarządu Elkop SE, oraz Członka Rady Nadzorczej w spółkach, Fon SE, Investment Friends SE, Investment Friends Capital SE

Kredyty/pożyczki z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2025 roku w Spółce występowały poniższe pożyczki udzielone do jednostek powiązanych:

Pożyczkobiorca	W ciągu 12 mies. (tys. EUR) - kapitał	W ciągu 12 mies. (tys. EUR) - odsetki	1-5 lat (tys. EUR) - kapitał	Oprocentowanie	Waluta	Termin Spłaty	Zabezpieczenia
FON SE	581	2	0	4%	EUR	06.2026	Atlantis SE ma prawo do wypełnienia weksła w każdej z tych pożyczek w kwocie zobowiązania Pożyczkobiorcy wynikającego z zawartej umowy pożyczki, pomniejszonej o dokonane przez Pożyczkobiorcę płatności z tytułu tego zobowiązania i powiększonej o wartość niezapłaconych odsetek, a także odsetek za opóźnienie i innych kosztów ubocznych w przypadku niespłacenia pełnej kwoty pożyczki wraz z zobowiązaniami ubocznymi w wymaganym terminie.
Razem	581	2	0	4%	EUR	06.2026	

Na dzień 31 grudnia 2025 roku w Spółce nie występują pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych.

Emitent nie udzielał gwarancji żadnym podmiotom.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku w Spółce występowały poniższe pożyczki udzielone do jednostek powiązanych:

Pożyczkobiorca	W ciągu 12 mies. (tys. EUR) - kapitał	Oprocentowanie	Waluta	Termin Spłaty	Zabezpieczenia
FON SE	755	4%	EUR	6.2026	Atlantis SE ma prawo do wypełnienia weksla w każdej z tych pożyczek w kwocie zobowiązania Pożyczkobiorcy wynikającego z zawartej umowy pożyczki, pomniejszonej o dokonane przez Pożyczkobiorcę płatności z tytułu tego zobowiązania i powiększonej o wartość niezapłaconych odsetek, a także odsetek za opóźnienie i innych kosztów ubocznych w przypadku niespłacenia pełnej kwoty pożyczki wraz z zobowiązaniami ubocznymi w wymaganym terminie.
Razem	755	4 %	EUR	06.2026	

Na dzień 30 czerwca 2025 roku nie występują pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych.

Emitent nie udzielał gwarancji żadnym podmiotom.

Transakcje z jednostkami powiązanymi:

Transakcje z jednostkami powiązanymi za okres zakończony 31/12/2025 (w tys. euro)	Przychody z tytułu odsetek	Udzielone pożyczki	Spłaty udzielonych pożyczek	Należności z tytułu odsetek i pożyczek
Przedsiębiorstwo macierzyste:				
Patro Invest OU	0	0	0	0
Kluczowi członkowie zarządu oraz wszystkie spółki będące ich bezpośrednią lub pośrednią własnością:				
Damar Patro UU	0	0	0	0
FON SE	13	0	0	583
Razem	13	0	0	583

Transakcje i salda za okres zakończony 30.06.2025 (w tys. euro)	Przychody z tytułu odsetek	Udzielone pożyczki	Spłaty udzielonych pożyczek kapitał	Należności z tytułu odsetek i pożyczek	Wypłacone wynagrodzenie z tytułu umorzenia akcji Spółki	Wydatki
Przedsiębiorstwo macierzyste						
Patro Invest OU	24	0	2 834	0	6 969	0
Kluczowi członkowie zarządu oraz wszystkie spółki będące ich bezpośrednią lub pośrednią własnością:						
FON SE	56	0	1567	755	0	0
Damar Patro UU	133	448	3 173	0	0	0
Total	213	448	7 574	755	6 969	0

GLÓWNE WSKAŹNIKI FINANSOWE

WSKAŹNIK	31 grudnia 2025 niebadane w tys. EUR	30 czerwca 2025 zbadane w tys. EUR
EBITDA	23	-216
ROA	2,64%	-25,09%
ROE	2,67%	-25,81%

EBITDA- zysk przed potrąceniem odsetek, podatków, amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych (EBITDA+ amortyzacja)

ROA – zwrot na aktywach, to stosunek zysku netto spółki do wartości jej aktywów (zysk netto/wartość aktywów *100)

ROE – stopa zwrotu kapitału własnego, to stosunek zysku netto spółki do wartości jej kapitału własnego (zysk netto/kapitał własny *100)

Tallinn, 2026-02-20

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Damian Patrowicz
imię i nazwisko

Członek Zarządu
stanowisko/funkcja

II. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1. Główne obszary działalności, grupy produktów i usług. Informacja dotycząca oddziałów jednostki zarejestrowanych w obcych państwach.

Główną działalnością spółki jest działalność finansowa, w tym usługowa działalność pożyczkowa. Spółka realizuje swoją podstawową działalność profilową związaną z usługami pożyczkowymi. Spółka zawarła umowy z polskimi i estońskimi podmiotami gospodarczymi. W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychody głównie z finansowej działalności usługowej, tj. odsetek od udzielonych pożyczek.

2. Istotne wydarzenia, które wystąpiły w okresie przygotowywania raportu półrocznego i które nie są zawarte w półrocznym sprawozdaniu finansowym, ale mają lub mogą mieć znaczący wpływ na wynik finansowy w kolejnych okresach.

Wszystkie wydarzenia, które wpływają na sprawozdanie finansowe oraz wynik finansowy prezentowany w sprawozdaniu jak również mogące mieć wpływ na wyniki przyszłych okresów zostały zaprezentowane w przedmiotowym raporcie. Istotnym czynnikiem który miał wpływ na osiągnięte wyniki finansowe jest odzyskiwalność udzielonych pożyczek gotówkowych.

3. Ogólny (makroekonomiczny) rozwój środowiska, w którym jednostka prowadzi działalność i wpływ tego rozwoju na jej efektywność finansową.

Biorąc pod uwagę specyfikę działalności, tj. finansową działalność usługową w zakresie udzielania pożyczek podmiotom powiązanym, zdaniem Spółki istotny wpływ na wyniki mają i będą miały następujące czynniki wewnętrzne i zewnętrzne:

- ogólna koniunktura na rynku pożyczkowym i poziom stóp procentowych,
- prawidłowa realizacja przez Pożyczkobiorców ich zobowiązań wynikających z zawartych umów pożyczek, a także przebieg procesu egzekucji oraz windykacji pożyczek przeterminowanych, jeśli takie wystąpią,
- sprawność procedur administracyjnych i prawnych,
- sytuacja gospodarcza i uwarunkowania inwestycyjne w Polsce, Estonii lub w tym regionie,
- dostęp do zewnętrznych źródeł finansowania,
- współpracę z innymi podmiotami finansowymi.

Ryzyko związane z możliwością wahań kursu jednej waluty w stosunku do drugiej może prowadzić zarówno do pogorszenia sytuacji finansowej jednostki, jak i jej poprawy. Przychody i przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Spółki są uzależnione od zmian rynkowych stóp procentowych.

4. Czy działalność operacyjna jednostki jest oparta o sezonowość lub czy działalność jednostki jest cykliczna.

Działalność jaką prowadzi Atlantis SE nie podlega cykliczności i nie jest oparta o sezonowość.

5. Istotne środowiskowe i społeczne wpływy wynikające z działalności jednostki.

Działalność prowadzona przez Atlantis SE nie wywołuje istotnych czynników środowiskowych ani społecznych. W Atlantis SE brak jest wszelkich zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób

zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

6. Jeżeli na dzień bilansowy kapitał własny jednostki nie spełnia wymogów ustawowych w Kodeksie Handlowym, w raporcie zarządu powinien zostać opisany plan restrukturyzacji kapitału własnego.

Na dzień 31.12.2025 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił: 700 000 EUR i dzielił się na 7 000 000 akcji bez wartości nominalnej.

7. Wszelkie ograniczenia jakie nakłada statut spółki dotyczące zbywalności papierów wartościowych, w tym także ograniczenia własności papierów wartościowych lub konieczności uzyskania zgody spółki lub pozostałych właścicieli papierów wartościowych.

W Spółce Atlantis SE nie obowiązują żadne ograniczenia w zakresie zbywalności akcji ani konieczność uzyskania zgody spółki lub pozostałych akcjonariuszy.

8. Wszelkie ograniczenia zbywalności papierów wartościowych znane spółce, wynikające z kontraktów pomiędzy spółką i jej akcjonariuszami, lub kontraktów pomiędzy akcjonariuszami.

Spółce nie są znane ograniczenia zbywalności papierów wartościowych, wynikające z kontraktów pomiędzy spółką i jej akcjonariuszami, lub kontraktów pomiędzy akcjonariuszami.

9. Znaczne pakiety akcji zgodnie z postanowieniami § 9 Ustawy o obrocie (the Securities Market Act.):

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień 31.12.2025 r. struktura akcjonariuszy bezpośrednio i pośrednio posiadających co najmniej 1% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia się następująco:

lp.	Akcjonariusz	l. akcji	% akcji	l. głosów	% głosów
1	Patro Invest OU	2 034 669	29,06	2 034 669	29,06
	Razem	7 000 000	100	7 000 000	100

* Damian Patrowicz posiada 100% akcji Patro Invest OU

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, według najlepszej wiedzy Zarządu Akcjonariusz Patro Invest OU posiada 2 034 669 akcji stanowiących 29,06% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (Damian Patrowicz posiada 100% akcji Patro Invest OU).

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień 31.12.2024 r. struktura akcjonariuszy bezpośrednio i pośrednio posiadających co najmniej 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiała się następująco

lp.	Akcjonariusz	l. akcji	% akcji	l. głosów	% głosów
1	Patro Invest OU	154 500 000	50,86	154 500 000	50.86
x	Razem	303 750 000	100	303 750 000	100

*** Damian Patrowicz posiadał 100% akcji Patro Invest OU**

10. Właściciele akcji dających szczególne prawa nadzoru/kontroli oraz opis tych praw.

Spółka nie emitowała akcji dających szczególne uprawnienia swoim Akcjonariuszom.

11. System nadzoru, w przypadku gdy istnieje schemat posiadania dla pracowników, gdy pracownicy nie wykorzystują bezpośrednio uprawnień kontrolnych.

Pracownicy Spółki nie posiadają akcji spółki przyznających uprawnienia kontrolne .

12. Postanowienia i zasady wyboru, powołania rezygnowania i odwoływania członków zarządu spółki ustalone przez prawo.

Zarząd spółki składa się z od 1 (jednego) do 4 (czterech) członków, którzy wybierani są na trzy lata. Kadencja członka zarządu może być wydłużona. Członków zarządu spółki wybiera i odwołuje rada nadzorcza, która decyduje również o wynagrodzeniu członków zarządu. Każdy członek zarządu spółki może reprezentować spółkę niezależnie we wszystkich czynnościach prawnych, jeśli uchwałą rady nadzorczej nie określono inaczej. W przypadku, jeśli zarząd spółki składa się z więcej niż 2 (dwóch) członków, rada nadzorcza swoją uchwałą wyznacza członka zarządu. Posiedzenia zarządu mają kworum, jeśli bierze w nich udział ponad połowa członków zarządu. Uchwały zarządu przyjmowane są zwykłą większością głosów. Każdy członek zarządu ma jeden głos. W przypadku równego podziału głosów decydujący jest głos prezesa zarządu.

13. Postanowienia i zasady wprowadzania zmian w statucie spółki ustalone przez prawo.

Nad zmianą Statutu Spółki głosują Akcjonariusze, jeżeli zmiany ujęte są w porządku obrad walnego zgromadzenia drogą elektroniczną przed posiedzeniem lub w jego trakcie. Procedurę głosowania elektronicznego określa zarząd spółki. W zawiadomieniu o zwołaniu walnego zgromadzenia należy określić, czy głosowanie elektroniczne jest możliwe oraz określony przez zarząd spółki sposób oddawania głosów. Akcjonariusza, który zagłosował drogą elektroniczną uważa się za obecnego na walnym zgromadzeniu a liczbę jego głosów z reprezentowanych akcji uwzględnia się w kworum, jeśli z obowiązujących aktów prawnych nie wynika inaczej.

14. Upoważnienie członków zarządu spółki, w tym także upoważnienie do emisji i odkupu akcji.

Członkowie Zarządu zobowiązani są działać w granicach obowiązującego prawa i upoważnień udzielonych przez Zgromadzenie Akcjonariuszy oraz Radę Nadzorczą.

15. Informacje o transakcjach zawartych przez Spółkę lub Podmiot Zależny z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, Wskazanie ich wartości oraz informacje określające charakter Transakcji.

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe. Wszystkie istotne transakcje, w tym te z podmiotami powiązanymi, zostały wykazane w niniejszym Sprawozdaniu Finansowym Spółki za okres od 01.07.2025 do 31.12.2025.

16. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek w prezentowanym okresie, z określeniem co najmniej ich wartości, poziomu stopy procentowej, waluty oraz terminu zapadalności.

W prezentowanym okresie Spółka nie miała zaciągniętych i wypowiedzianych kredytów.

17. Informacje o udzielonych pożyczkach w prezentowanym okresie, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym ze spółką, ich wartości, rodzaju i wysokości oprocentowania, waluty oraz terminu spłaty.

Pożyczki udzielone przez Spółkę zostały opisane w nacie Kredyty/Pożyczki do Sprawozdania Finansowego Spółki za okres trwający od 1.07.2025 roku do 31.12.2025 roku.

18. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach, gwarancjach, ze wskazaniem w szczególności udzielonych poręczeń i gwarancji podmiotom powiązanym z jednostką.

Spółka w okresie sprawozdawczym nie udzieliła ani nie otrzymała żadnych poręczeń i gwarancji.

19. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem - opis wykorzystania przychodów z emisji papierów wartościowych przez Spółkę do momentu sporządzenia sprawozdania z działalności.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wyemitowała nowych papierów wartościowych z których Spółka osiągnęła by przychody.

20. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie a wcześniej publikowanymi prognozami na dany rok.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

21. Ocena i jej uzasadnienie w zakresie gospodarowania środkami, wyszczególnienie zdolności do wywiązania się z zaciągniętego zobowiązania i wskazanie możliwych zagrożeń i działań, które Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu zapobieżenia tym zagrożeniom.

Na dzień sporządzenia raportu okresowego Zarząd według swojej najlepszej wiedzy nie widzi zagrożenia w zakresie wywiązywania się ze swoich zobowiązań i płynności finansowej.

Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania i nie posiada zaciągniętych kredytów lub pożyczek oraz innych istotnych obciążeń. Spółka przeznacza posiadane środki na prowadzoną działalność pożyczkową i zamierza sukcesywnie rozwijać tę działalność. Ewentualne nadwyżki lokowane są na lokatach czasowych w bezpiecznych bankach. Z uwagi na fakt, iż podstawową działalnością Spółki jest działalność pożyczkowa, znaczący wpływ na wyniki i utrzymanie płynności Spółki, mają właściwe i terminowe realizacje zobowiązań wynikających z zawartych umów pożyczkowych przez Kredytobiorców wobec Spółki.

22. Wynik z działalności za prezentowany okres, określający stopień wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

Według oceny i najlepszej wiedzy Zarządu poza zdarzeniami wskazanymi w prezentowanym Raporcie Spółki za okres od 1.12.2025 r. do 31.12.2025 r. nie wystąpiły inne, w szczególności nietypowe, czynniki i zdarzenia, które mogłyby istotnie wpływać na ocenę i zmianę sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz możliwości realizacji zobowiązań. Istotny wpływ na wyniki Spółki mają przychody z tytułu działalności pożyczkowej.

23. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na Specjalności.

Spółka nie zatrudniała pracowników w okresie sprawozdawczym trwającym od 1.07.2025 roku do 31.12.2025 roku.

24. Wskazanie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich udziałów (akcji) spółki oraz udziałów w jednostkach powiązanych spółki, będących własnością osób zarządzających i nadzorujących spółkę.

- Członkowie Zarządu na dzień bilansowy Członek Zarządu Pan Damian Patrowicz posiadał pośrednio akcje Spółki. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Pan Damian Patrowicz posiadał pośrednio poprzez swoją spółkę zależną Patro Invest OÜ 2 034 669 akcji spółki Atlantis SE stanowiących 29,06% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do oddania 2 034 669 głosów na Walnym Zgromadzeniu firmy.
- Członkowie Rady Nadzorczej Według wiedzy Zarządu Atlantis SE, na dzień bilansowy nie posiadali bezpośrednio ani pośrednio akcji Spółki.

25. Informacje o znanych spółce umowach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Spółka nie posiada wiedzy na temat tego rodzaju umów.

26. Informacja o akcjach własnych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie posiadała akcji własnych

27. Informacje o instrumentach finansowych uwzględniające:

- a) zmiana cen, kredyt, znaczące zakłócenia przepływów pieniężnych i utrata płynności finansowej, na którą narażona jest jednostka
- b) stosowane przez jednostkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, wraz z metodami zabezpieczania istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość transakcji zabezpieczających

Spółka nie posiada sformalizowanego systemu zarządzania ryzykiem finansowym. Decyzje w sprawie stosowania zabezpieczenia dla planowanych transakcji dokonywane są na podstawie bieżącej analizy sytuacji Spółki i jej otoczenia.

28. Informacje dotyczące umowy i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki.

Organem uprawnionym do wyboru biegłego rewidenta zgodnie ze Statutem Spółki jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Do badania prezentowanego sprawozdania finansowego nie został powołany biegły rewident.

29. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza.

Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski (PLN), a walutą sprawozdawczą (prezentacyjną) Spółki jest EUR. Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach EUR. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

RYZYKA

Spółka narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z wykorzystania instrumentów finansowych: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności, ryzyko stopy procentowej. Za ustanowienie zarządzania ryzykiem w Spółce oraz za nadzór nad jego przestrzeganiem odpowiedzialny jest Zarząd. Zasady zarządzania ryzykiem w Spółce mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które narażona jest Spółka, ustalenie odpowiednich limitów i kontrolę oraz monitorowanie ryzyka i poziomu dostosowanych do niego limitów.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko poniesienia przez Spółkę straty finansowej w sytuacji, gdy klient lub druga strona umowy o instrument finansowy nie wywiąże się z obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest głównie z należnościami. Narażenie Spółki na ryzyko kredytowe wynika głównie z indywidualnych cech każdego klienta. Spółka na bieżąco monitoruje swoje należności. Spółka tworzy odpisy aktualizujące, które odpowiadają szacowanej wartości strat poniesionych na należności handlowe i pozostałe oraz na inwestycje. Celem polityki kredytowej Spółki jest utrzymanie wskaźników płynności finansowej na bezpiecznym wysokim poziomie, terminowe regulowanie zobowiązań wobec dostawców oraz minimalizację kosztów związanych z obsługą zobowiązań bankowych. Minimalizacji wykorzystania kredytów bankowych i związanych z nimi kosztów finansowych służy również polityka zarządzania zobowiązaniami i należnościami od dostawców i odbiorców. Jej celem jest takie uzgodnienie warunków wzajemnych płatności.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko trudności w wypełnieniu zobowiązań Spółki z tytułu zobowiązań finansowych, które są rozliczane poprzez wydanie środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnieniu, w możliwie najwyższym stopniu, że Spółka zawsze posiada wystarczającą płynność do uregulowania wymaganych zobowiązań. Spółka posiada wystarczające środki na pokrycie przewidywanych kosztów operacyjnych oraz na obsługę zobowiązań finansowych.

Ryzyko walutowe

Z pożyczkami udzielanymi w PLN wiąże się ryzyko walutowe. Ryzyko związane z możliwością wahań kursu jednej waluty względem drugiej może prowadzić zarówno do pogorszenia sytuacji finansowej podmiotu, jak i jej poprawy w wyniku zmniejszenia się danej należności lub zwiększenia tej należności.

Ze względu na stabilny kurs wymiany euro/złoty aktywa i zobowiązania finansowe wykazywane w tych walutach nie obarczone były znacznym ryzykiem. Kurs euro/złoty charakteryzuje się niewielkim poziomem zmienności.

Ryzyko wahań kursu akcji i ograniczonej płynności

Nieodłączną cechą obrotu rynkowego są wahania cen akcji oraz krótkotrwałe wahania obrotów. Może to spowodować, że ewentualna sprzedaż lub nabycie znacznego pakietu akcji Spółki wiązać się będzie z koniecznością zaakceptowania znacznie mniej korzystnej ceny niż cena odniesienia. Spółka nie może również wykluczyć istotnych, czasowych ograniczeń płynności, które mogą istotnie utrudnić sprzedaż lub zakup akcji Spółki.

Ryzyko związane z podmiotami powiązanymi

Istnieją interpretacje wskazujące na możliwość wystąpienia ryzyka wynikającego z negatywnego wpływu powiązań pomiędzy członkami organów Spółki na podejmowane przez nich decyzje. Dotyczy to w szczególności wpływu tych powiązań w zakresie sprawowania bieżącego nadzoru nad działalnością Spółki. Oceniając prawdopodobieństwo wystąpienia takiego ryzyka należy wziąć pod uwagę, że organy nadzorcze podlegają kontroli innego organu - Walnego Zgromadzenia, a w interesie członków Rady Nadzorczej jest rzetelne i zgodne z prawem wykonywanie swoich obowiązków.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na dzień bilansowy (31.12.2025 r.) 29,06% kapitału zakładowego oraz 29,06% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki posiada bezpośrednio Patro Invest OU, w związku z czym ww. Akcjonariusz ma istotny wpływ na podejmowane uchwały na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w Polsce i Estonii

Sytuacja gospodarcza w Polsce i Estonii ma istotny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez wszystkie podmioty działające w tych krajach, w tym przez Spółkę, ponieważ powodzenie rozwoju firm inwestujących w instrumenty finansowe i prowadzących działalność w zakresie usług finansowych w dużej mierze zależy od warunków prowadzenia działalności gospodarczej. Rosnąca inflacja może mieć również wpływ na sytuację biznesową, ponieważ może mieć wpływ na poziom stóp procentowych.

Ryzyko związane z konfliktem zbrojnym na Ukrainie

W związku z trwającym konfliktem zbrojnym na Ukrainie, działalność Spółki jest umiarkowanie narażona na skutki wojny. Na dzień publikacji raportu Spółka nie przewiduje rozszerzenia konfliktu poza terytorium Ukrainy

**IV. WYBRANE DANE FINANSOWE**

	w tys. EUR	
	Sześć miesięcy zakończone 31 grudnia 2025	Sześć miesięcy zakończone 31 grudnia 2024
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20	118
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4	133
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	23	28
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	185	4
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-238	0
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-53	4
Aktywa razem *	871	861
Zobowiązania krótkoterminowe*	8	24
Kapitał zakładowy *	700	700
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	7 000 000	10 125 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w EURO)*	0,12	0,12

*Dla pozycji bilansowych oznaczonych gwiazdką prezentowane dane obejmują w kolumnie drugiej stan na dzień 30.06.2025 r.

Tallinn, 20.02.2026 rok

Damian Patrowicz – Członek Zarządu
Atlantis SE