



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
REDWOOD HOLDING S.A.**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

Michał Nowacki – Prezes Zarządu

**Agnieszka Matusiak – Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Samodzielna Księgowa –Complex Finance Sp. z o.o.**

Łódź, 21 marca 2016

Spis treści

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku (układ kalkulacyjny).....	5
Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku.	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku.	7
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku.....	8
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku.	9
1. Informacje ogólne.....	9
1.1. Dane jednostki.	9
1.2. Czas trwania jednostki.	9
1.3. Okresy prezentowane.	9
1.4. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2015 r.	9
1.5. Biegli rewidenci.....	10
1.6. Prawnicy.	10
1.7. Banki.	11
1.8. Notowania na rynku regulowanym.....	11
1.9. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej.....	11
1.10. Spółki zależne:	12
1.11. Spółki stowarzyszone.	14
1.12. Oświadczenia zarządu.	14
1.13. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	14
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	15
2.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.	15
2.2. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	16
3. Odstąpienie od zastosowania wymogów MSSF.....	21
4. Stosowane zasady rachunkowości.	21
4.1. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności.	22
4.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej.....	22
4.3. Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty.....	22
4.4. Dotacje państwowe.	22
4.5. Podatki.....	22
4.6. Podatek odroczony.	23
4.7. Rzeczowe aktywa trwałe.....	23
4.8. Wartości niematerialne.	24
4.9. Utrata wartości aktywów.....	25
4.10. Leasing	26
4.11. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.	26
4.12. Aktywa finansowe.....	26
4.13. Zapasy	29
4.14. Należności handlowe i pozostałe.....	29
4.15. Rozliczenia międzyokresowe.	30
4.16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.	30
4.17. Kapitał zakładowy.	30
4.18. Rezerwy.	30
4.19. Świadczenia pracownicze.	31

4.20.	Kredyty bankowe i pożyczki	31
4.21.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe.	31
4.22.	Koszty finansowania zewnętrznego.	31
4.23.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.....	32
4.24.	Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości.	32
5.	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności.	32
5.1.	Klasyfikacja umów leasingowych.	32
5.2.	Utrata wartości firmy.	32
5.3.	Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych.	32
5.4.	Wycena rezerw.	33
5.5.	Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego.	33
5.6.	Wartość godziwa instrumentów finansowych.	33
6.	Przychody ze sprzedaży.	33
6.1.	Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem.	33
6.2.	Przychody ze sprzedaży – szczegółowa struktura geograficzna	33
7.	Koszty działalności operacyjnej.....	34
7.1.	Koszty amortyzacji ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.	34
7.2.	Koszty świadczeń pracowniczych.....	34
8.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	35
9.	Przychody i koszty finansowe.	35
10.	Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy.	36
11.	Działalność zaniechana.	37
12.	Zysk przypadający na jedną akcję.	38
13.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	38
13.1.	Struktura własnościowa.....	38
13.2.	Rzeczowe aktywa trwałe – ograniczenie w dysponowaniu.	39
13.3.	Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 – 31.12.2015	39
13.4.	Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014 – 31.12.2014 r.....	40
13.5.	Środki trwałe w budowie.	40
13.6.	Leasingowane środki trwałe.	41
14.	Wartości niematerialne.	41
14.1.	Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 r.....	41
14.2.	Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014 – 31.12.2014 r.....	42
14.3.	Struktura własności.....	42
14.4.	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych.	43
15.	Nieruchomości inwestycyjne	44
16.	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	45
16.1.	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia	45
16.2.	Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych.	45
16.3.	Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015 r.	45
16.4.	Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2014 r.	46
17.	Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe).....	48
18.	Zapasy	48
18.1.	Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy.	48

19.	Należności z tytułu dostaw i usług	49
19.1.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych.	49
19.2.	Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty.	49
19.3.	Przeterminowane należności handlowe.	50
19.4.	Należności od jednostek powiązanych.	50
19.5.	Struktura walutowa należności handlowych i pozostałych brutto.	50
20.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.	51
21.	Pozostałe zobowiązania i aktywa finansowe.	51
21.1.	Udzielone pożyczki.	51
21.2.	Lista udzielonych pożyczek	52
22.	Rozliczenia międzyokresowe	54
23.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.	54
23.1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.	54
24.	Kapitał akcyjny.	54
24.1.	Kapitał podstawowy – struktura	55
24.2.	Kapitał podstawowy – struktura akcjonariatu.	55
25.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej.	55
26.	Akcje własne.	56
27.	Pozostałe kapitały.	56
27.1.	Zmiana stanu pozostałych kapitałów.	56
28.	Niepodzielony wynik finansowy.	57
29.	Kredyty i pożyczki otrzymane.	57
29.1.	Struktura zapadalności kredytów i pożyczek.	57
29.2.	Kredyty i pożyczki – wykaz.	58
30.	Zobowiązania długoterminowe.	61
30.1.	Zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności.	61
30.2.	Zobowiązania długoterminowe – struktura walutowa.	61
31.	Zobowiązania handlowe i pozostałe krótkoterminowe.	61
31.1.	Zobowiązania handlowe.	61
31.2.	Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania.	61
31.3.	Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe.	62
31.4.	Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe – struktura przeterminowania.	62
31.5.	Zobowiązania handlowe i pozostałe krótkoterminowe – struktura walutowa.	62
31.6.	Zobowiązania z tytułu nabycia inwestycji rzeczowych.	62
31.7.	Zobowiązania warunkowe.	63
32.	Zobowiązania długo i krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	64
32.1.	Zobowiązania wobec leasingodawców na dzień 31.12.2015 oraz 31.12.2014.	65
33.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów.	65
34.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.	65
35.	Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.	66
35.1.	Ryzyko stopy procentowej.	66
35.2.	Ryzyko walutowe.	67
35.3.	Ryzyko kredytowe.	67
35.4.	Ryzyko związane z płynnością.	67

36.	Instrumenty finansowe.....	67
36.1.	Ryzyko stopy procentowej.....	70
37.	Zarządzanie kapitałem.....	71
38.	Programy świadczeń pracowniczych.....	71
38.1.	Program określonych składek.....	71
38.2.	Program określonych świadczeń.....	71
39.	Informacje o podmiotach powiązanych.....	72
40.	Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu.....	73
41.	Wynagrodzenia Członków Rad Nadzorczych.....	73
42.	Przeciętne zatrudnienie.....	73
43.	Rotacja zatrudnienia.....	73
44.	Umowy leasingu operacyjnego.....	73
45.	Sprawy sądowe.....	74
46.	Rozliczenia podatkowe.....	74
47.	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.....	74
48.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	75
49.	Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	76
50.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	76

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku (układ kalkulacyjny).

	Nota	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	6	6 856	7 955
Przychody ze sprzedaży produktów		-	-
Przychody ze sprzedaży usług		6 856	7 955
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7	2 342	2 401
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		2 342	2 401
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		4 514	5 554
Pozostałe przychody operacyjne	8	121	1 964
Koszty sprzedaży	7	316	-
Koszty ogólnego zarządu	7	6 620	7 406
Pozostałe koszty operacyjne	8	5 540	2 851
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(7 841)	(2 739)
Przychody finansowe	9	1 873	2 969
Koszty finansowe	9	26 194	1 814
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(32 162)	(1 584)
Podatek dochodowy	10	(5 506)	(571)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(26 656)	(1 013)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	11	-	-
Zysk (strata) netto		(26 656)	(1 013)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	12		
Podstawowy za okres obrotowy		(10,45)	(0,40)
Rozwodniony za okres obrotowy		(10,45)	(0,40)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		(10,45)	(0,40)
Rozwodniony za okres obrotowy		(10,45)	(0,40)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-

Informacje o działalności zaniechanej zawiera nota nr 11.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	Nota	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Zysk/(strata) netto za okres		(26 656)	(1 013)
Inne całkowite dochody:		-	-
Różnice kursowe z tytułu wyceny jednostek zagranicznych		-	-
Wynik na sprzedaży akcji własnych		-	15
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	15
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		(26 656)	(998)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku.

AKTYWA	Nota	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa trwałe		73 028	93 778
Rzeczowe aktywa trwałe	13	4 594	7 122
Wartości niematerialne	14	10 652	11 067
Nieruchomości inwestycyjne	15	15 085	17 801
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16	35 685	55 854
Pozostałe aktywa finansowe	17	-	21
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	7 012	1 913
Aktywa obrotowe		4 738	14 062
Zapasy	18	-	190
Należności handlowe	19	1 101	1 769
Pozostałe należności	20	1 374	5 483
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21	12	12
Pozostałe aktywa finansowe	22	2 086	6 046
Rozliczenia międzyokresowe	23	127	445
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	38	117
AKTYWA RAZEM		77 766	107 840

PASYWA		Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Kapitał własny		50 294	77 248
Kapitał podstawowy	25	51 000	51 000
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	26	9 959	9 959
Akcje własne	27	(287)	(287)
Pozostałe kapitały	28	20 183	20 183
Kapitał z aktualizacji		-	-
Niepodzielony wynik finansowy	29	(3 905)	(2 594)
Wynik finansowy bieżącego okresu	11	(26 656)	(1 013)
Zobowiązanie długoterminowe		4 839	7 253
Kredyty i pożyczki	30	699	1 977
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	3 173	3 580
Zobowiązania długoterminowe finansowe	31	609	706
Zobowiązania długoterminowe inne	31	339	982
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	19	8
Zobowiązania krótkoterminowe		22 633	23 339
Kredyty i pożyczki	30	14 462	16 746
Zobowiązania finansowe	33	354	468
Zobowiązania handlowe	32	1 915	3 488
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	-	-
Pozostałe zobowiązania	32	5 770	2 557
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	20	22
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	88	58
Pozostałe rezerwy		24	-
PASYWA RAZEM		77 766	107 840

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku.

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Wydzielony kapitał na zakup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015								
Kapitał własny na dzień 01.01.2015	51 000	9 959	(287)	2 461	17 722	(2 594)	(1 013)	77 248
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	51 000	9 959	(287)	2 461	17 722	(2 594)	(1 013)	77 248
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	(26 656)	(26 656)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	(26 656)	(26 656)
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015	-	-	-	-	-	-	(26 656)	(26 656)
Akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	-	-	(298)	-	(298)
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(1 013)	1 013	-
Zmniejszenie kosztów emisji akcji o zwrot podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31.12.2015	51 000	9 959	(287)	2 461	17 722	(3 905)	(26 656)	50 294
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014								
Kapitał własny na dzień 1.01.2014	51 000	9 757	(352)	3 100	14 332	(2 594)	2 801	78 044
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	51 000	9 757	(352)	3 100	14 332	(2 594)	2 801	78 044
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	(1 013)	(1 013)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	(1 013)	(1 013)
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres od 1.01.2014 do 31.12.2014	-	-	-	-	-	-	(1 013)	(1 013)
Akcje własne	-	-	65	(639)	589	-	-	15
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	2 801	-	(2 801)	-
Zmniejszenie kosztów emisji akcji o zwrot podatku dochodowego	-	202	-	-	-	-	-	202
Kapitał własny na dzień 31.12.2014	51 000	9 959	(287)	2 461	17 722	(2 594)	(1 013)	77 248

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku.

	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Działalność operacyjna		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(32 162)	(1 584)
II. Korekty razem	32 889	(3 032)
1. Amortyzacja	1 025	1 054
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	56	44
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	550	(1 312)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	26 441	(1 081)
5. Zmiana stanu rezerw	55	20
6. Zmiana stanu zapasów	190	-
7. Zmiana stanu należności	5 747	(2 442)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 198)	474
9. Zmiana stanu pozostałych aktywów	326	16
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	(303)	195
Gotówka z działalności operacyjnej	727	(4 616)
Podatek dochodowy zapłacony /(zwrócony)	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	727	(4 616)
Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy	912	1 761
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	124	807
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
3. Wpływy z aktywów finansowych	333	100
4. Inne wpływy inwestycyjne	455	854
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
II. Wydatki	1 057	2 275
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	568	1 039
2. Inwestycje w nieruchomości	-	-
3. Wydatki na aktywa finansowe	-	595
4. Inne wydatki inwestycyjne	489	641
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(145)	(514)
Działalność finansowa		
I. Wpływy	2 433	9 354
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	2 433	9 330
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	24
II. Wydatki	3 094	4 235
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 354	3 432
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	584	266
8. Odsetki	156	537
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(661)	5 119
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	(79)	(11)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(79)	(11)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	117	128
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	38	117
Środki pieniężne o ograniczonym dysponowaniu	-	-

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku.

1. Informacje ogólne

1.1. Dane jednostki.

Nazwa:	REDWOOD HOLDING S.A.
Forma prawna:	SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba:	ul. Papiernicza 7, 92-312 Łódź
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Działalność holdingów finansowych
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	100180654

1.2. Czas trwania jednostki.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

1.3. Okresy prezentowane.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

1.4. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2015 r.

Zarząd

MICHAŁ TOMASZ NOWACKI	- PREZES ZARZĄDU
ADAM MIZERSKI	- CZŁONEK ZARZĄDU

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia publikacji sprawozdania finansowego wystąpiły poniżej opisane zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej.

W dniu 11.01.2016 Pan Adam Mizerski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza

KATARZYNA ANNA NOWACKA	- PRZEWODNICZĄCA RADY NADZORCZEJ
URSZULA IZABELA NOWACKA	- Z-CĄ PRZEWODNICZĄCEGO RADY NADZORCZEJ
MARIA DĄBROWSKA	- CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
STANISŁAW OSIECKI	- SEKRETARZ RADY NADZORCZEJ
RYSZARD BOJANOWSKI	- CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia publikacji sprawozdania finansowego wystąpiły poniżej opisane zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

W dniu 29 lutego 2016 roku Pani Katarzyna Nowacka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej.

W dniu 11 marca 2016 roku Walne Zgromadzenie przyjęło rezygnację Pani Katarzyny Nowackiej oraz odwołało z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Panią Marię Krystynę Dąbrowską. Na nowego Członka Rady Nadzorczej powołano Pana Adama Marka Mariańskiego oraz Pana Marka Śnieguckiego.

1.5. Biegli rewidenci.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
02-695 Warszawa
Ul. Orzycka 6 lok. 1B

1.6. Prawnicy.

Kancelaria Radcy Prawnego Jarosław Bielak
ul. Słoneczna 5c/7
59-500 Złotoryja

Mariański Group Kancelaria Prawno-Podatkowa
90-348 Łódź
u. Tylna 4c lok 1

Chajec, Don-Siemion & Żyto Spółka komandytowa
00-660 Warszawa
ul. Lwowska 19

Agata Krakowińska –Radca Prawny
ul. Kopernika 18/3
90-503 Łódź

Tataj Górski, Adwokaci
90-451 Łódź
ul. Piotrkowska 207

Lege Artis Kancelaria Radcy Prawnego
90-448 Łódź
ul. Żwirki 1 c/1

Kancelaria Radców Prawnych Aleksandry Gaj i Grzegorza Frajmana
Al. Kościuszki 1
90-418 Łódź

Kancelaria Radcy Prawnego Joanna Wieczorek – Klatkowska
Marta Pałka S.C.
90-223 Łódź
ul. Rewolucji 1905 roku nr 82 lok D39s

1.7. Banki.

ING Bank Śląski S.A.
40-086 Katowice
ul. Sokolska 34

mBank S.A.
00-950 Warszawa
ul. Senatorska 18

BZ WBK S.A.
50-950 Wrocław
ul. Rynek 9/11

Powiatowy Bank Spółdzielczy w Tomaszowie Mazowieckim
97-200 Tomaszów Mazowiecki
ul. Handlowa 35/37

Bank Spółdzielczy Rzemiosła Łódź
ul. Moniuszki 6
90-111 Łódź

Bank Spółdzielczy w Skierniewicach
ul. Reymonta 25
96-100 Skierniewice

1.8. Notowania na rynku regulowanym.

- a) Informacje ogólne:
- | | |
|----------------|--|
| Giełda: | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. |
| Symbol na GPW: | RWD |
| Sektor na GPW: | Przemysł metalowy |
| | Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) |
- b) System depozytowy – rozliczeniowy:
- | | |
|--|-----------------|
| | ul. Książęca 4 |
| | 00-498 Warszawa |
- c) Kontakty z inwestorami:
- | | |
|--|--------------------------------|
| | Ul. Papiernicza 7, 93-312 Łódź |
|--|--------------------------------|

1.9. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej.

Według stanu na dzień 31.12.2015 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Nominalna wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Michał Nowacki	2 013 794	40 275 880	78,97%	2 013 794	78,97%
Katarzyna Nowacka	127 760	2 555 200	5,01%	127 760	5,01%
Akcje własne	16 025	320 500	0,63%	16 025	0,63%
Pozostali	392 421	7 848 420	15,39%	392 421	15,39%
Razem	2 550 000	51 000 000	100,00%	2 550 000	100,00%

1.10. Spółki zależne:

- **Complex IQ S.A. z siedzibą w Łodzi** – spółka prowadzi działalność w zakresie hurtowej sprzedaży części maszyn dla przemysłu i rolnictwa. Ponadto spółka świadczy usługi logistyczne,
- **Complex Waelzlager Deutschland GmbH z siedzibą w Berlinie** – działalność spółki obejmuje dystrybucję części maszyn na rynku niemieckim. Spółka jest jednostką w 100 % zależną wobec Complex IQ S.A.,
- **Kompleksmetal Ukraina z siedzibą we Lwowie** – firma zajmuje się dystrybucją części maszyn, w szczególności produktów marki CX na rynku ukraińskim,
- **Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – działalność Spółki obejmuje dystrybucję części dla rolnictwa, przemysłu, motoryzacji oraz narzędzi i elektronarzędzi. Właścicielem 100% udziałów w spółce jest Complex IQ S.A.,
- **IMPT Metalzbyt Premium Technik Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka jawna z siedzibą w Łodzi** – wspólnicy reprezentujący spółkę to Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. oraz International Business Services Polska sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w dniu 28.01.2016 roku.
- **Przedsiębiorstwo Handlowo - Usługowe „Metalzbyt” sp. z o.o. z siedzibą w Będzinie** – Spółka jest podmiotem zależnym od Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. (85 % udziału w kapitale zakładowym) Przedmiotem działalności Spółki jest dystrybucja narzędzi, elektronarzędzi, artykułów metalowych oraz chemii budowlanej. P.H.U. "Metalzbyt" jest podmiotem o ugruntowanej pozycji na rynku śląskim,
- **Ostrana Internationale HandelsGES GmbH z siedzibą w Wiedniu** – przedmiotem działalności spółki jest była dystrybucja narzędzi, elektronarzędzi i części dla przemysłu.. Właścicielem 100% udziałów w spółce jest Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. Spółka jest w trakcie procesu likwidacyjnego.
- **Zakłady Elektromaszynowe – Elektronarzędzia Celma S.A. z siedzibą w Goleszowie** – spółka była dystrybutorem profesjonalnych elektronarzędzi. Z dniem 1 stycznia 2013 roku spółka Fabryka Elektronarzędzi Celma S.A., przejęła od spółki działalność operacyjną we wskazanym wcześniej zakresie. Spółka nie prowadzi obecnie żadnej innej działalności.
- **Fabryka Elektronarzędzi Celma S.A. z siedzibą w Łodzi** – spółka prowadzi działalność w zakresie dystrybucji profesjonalnych elektronarzędzi, w tym m.in.: wiertarek, szlifierek, obrabiarek do drewna, polerek i mieszarek. Właścicielem 100 % akcji spółki jest Redwood Holding S.A.
- **Celma Power Tools sp. z o.o. z siedzibą w Goleszowie** – spółka zajmuje się produkcją elektronarzędzi marki CELMA. 100 % udziałów w Spółce posiada Redwood Holding S.A.,
- **Complex Automotive Bearings S.A. z siedzibą w Łodzi** – działalność spółki obejmuje dystrybucję samochodowych zestawów naprawczych i części dla motoryzacji,
- **Zinnger Dystrybucja sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – spółka jest dystrybutorem zestawów naprawczych i części do motoryzacji marki ZINNGER. Właścicielem 100% udziałów w Spółce jest Complex Automotive Bearings S.A.
- **Complex Autoteile Radlagersätze Deutschland GmbH z siedzibą w Berlinie** – działalność spółki obejmuje dystrybucję samochodowych zestawów naprawczych na rynku niemieckim. Właścicielem 100% udziałów w Spółce jest Complex Automotive Bearings S.A.,
- **Quinto sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – spółka jest producentem specjalnych konstrukcji spawalnych. Klientami spółki są firmy z branży górnictwa głębinowego i odkrywkowego, energetyki, przemysłu chemicznego i stoczniowego. Quinto sp. z o.o. dostarcza swoje produkty na rynek polski oraz m.in. do Niemiec, Austrii, Holandii, Danii, Czech, Rosji, Ukrainy, Turcji i USA. Właścicielem 85,3% udziałów w Spółce jest CMX Properties sp. z o.o. pozostałych 14,7 % udziałów należy do Redwood Holding S.A.
- **Polzamech sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – głównym przedmiotem działalności Polzamech sp. z o.o. jest produkcja wyrobów hydraulicznych, m.in. przekładni hydrokinetycznych i pomp hamulcowych do maszyn budowlanych,
- **International Business Services Polska sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – głównym przedmiotem działalności spółki jest kompleksowa działalność finansowa, doradztwo prawne oraz windykacja i skup wierzytelności,
- **TrustBack sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – przedmiotem działalności spółki jest restrukturyzacja zadłużenia klientów,

- **GameOver sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – właścicielem 100% udziałów w Spółce jest International Business Services Polska sp. z o.o. Spółka prowadzi działalność windykacyjną.
- **Fabryka Maszyn Jotes sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – przedmiotem działalności spółki jest produkcja maszyn dla przemysłu, w szczególności profesjonalnych szlifierek marki „JOTES” dla firm przemysłowych. Spółka świadczy również usługi w zakresie obróbki metali,
- **Hertz Polska sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – przedmiotem działalności spółki jest dystrybucja połączeń śrubowych,
- **B2B Properties sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – spółka prowadzi działalność w zakresie strategicznego zarządzania nieruchomościami należącymi do spółek Grupy Kapitałowej. Udziałowcami są spółki Polzamech sp. z o.o. (99,5%) oraz Redwood Holding S.A. (0,5%)
- **Jotes Business Park sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – spółka prowadzi działalność w zakresie zarządzania nieruchomością zlokalizowaną w Łodzi przy ulicy Papierniczej 7,
- **Factory Business Park sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – spółka prowadzi działalność w zakresie zarządzania nieruchomością zlokalizowaną w Łodzi przy ulicy Przybyszewskiego 176/178 należącą obecnie częściowo do Spółki, a częściowo do Redwood Holding S.A. Udziałowcami spółki są B2B Properties sp. z o.o. (99,66%) i Redwood Holding S.A. (0,34%),
- **CMX Outlet sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – spółka prowadzi działalność w zakresie upłynniania trudno zbywalnych zapasów oraz zbędnych składników majątku trwałego spółek Grupy,
- **Complex Finance sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług księgowych i kadrowo-płacowych dla spółek Grupy Kapitałowej Redwood,
- **FORKitchen sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – spółka start-up'owa, Redwood Holding S.A. posiada 70% udziałów w spółce. Przedmiotem działalności spółki jest projektowanie, produkcja oraz dystrybucja artykułów kuchennych,
- **CMX Properties sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółka nie rozpoczęła działalności gospodarczej,
- **Kenner Polska sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej,
- **Metrolog Centrum Pomiarowe sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej. Obecnie Emitent prowadzi proces łączenia spółek, CELMA Metal, CELMA Metal, ConnetctON, AM Ideas, Informatics Solutions, Metrolog Centrum Pomiarowe w jeden podmiot,
- **Celma Metal sp. z o.o. z siedzibą w Goleszowie** – spółka zajmowała się obróbką mechaniczną komponentów wykorzystywanych przy produkcji elektronarzędzi. Z końcem 2013 roku działalność produkcyjna spółki została skoncentrowana w ramach spółki Celma Power Tools sp. z o.o. Spółka Celma Metal sp. z o.o. zaprzestała tym samym prowadzenia działalności operacyjnej. 100% udziałów w Spółce posiada ZEM-EN CELMA S.A. Obecnie Emitent prowadzi proces łączenia spółek, CELMA Metal, CELMA Metal, ConnetctON, AM Ideas, Informatics Solutions, Metrolog Centrum Pomiarowe w jeden podmiot,
- **Celma Motors sp. z o.o. z siedzibą w Goleszowie** – przedmiotem działalności była produkcja silników elektrycznych mających zastosowanie m.in. przy produkcji elektronarzędzi. Z końcem 2013 roku działalność produkcyjna spółki została skoncentrowana w ramach spółki Celma Power Tools sp. z o.o. Spółka Celma Motors sp. z o.o. zaprzestała tym samym prowadzenia działalności operacyjnej. 100% udziałów w Spółce posiada Celma Metal sp. z o.o. Obecnie Emitent prowadzi proces łączenia spółek, CELMA Metal, CELMA Metal, ConnetctON, AM Ideas, Informatics Solutions, Metrolog Centrum Pomiarowe w jeden podmiot,
- **Informatics Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** (dawniej Creyo) – na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółka nie prowadzi działalności gospodarczej. 100% udziałów w Spółce posiada Celma Metal sp. z o.o. Obecnie Emitent prowadzi proces łączenia spółek, CELMA Metal, CELMA Metal, ConnetctON, AM Ideas, Informatics Solutions, Metrolog Centrum Pomiarowe w jeden podmiot,
- **CMX3 sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania spółka nie prowadzi działalności gospodarczej,

- **ConnectON sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółka nie prowadziła działalności gospodarczej. Obecnie Emitent prowadzi proces łączenia spółek, CELMA Metal, CELMA Metal, ConnetctON, AM Ideas, Informatics Solutions, Metrolog Centrum Pomiarowe w jeden podmiot,
- **AM Ideas sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** (dawniej Synergy Systems) – na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółka nie prowadziła działalności gospodarczej. Obecnie Emitent prowadzi proces łączenia spółek, CELMA Metal, CELMA Metal, ConnetctON, AM Ideas, Informatics Solutions, Metrolog Centrum Pomiarowe w jeden podmiot,
- **Celma Business Park sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** – na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółka nie rozpoczęła działalności gospodarczej.

1.11. Spółki stowarzyszone.

Spółka nie posiada spółek stowarzyszonych.

1.12. Oświadczenia 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.

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 (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Redwood Holding S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego w tym zakresie. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Uchwałą nr 1/RN/2015 na posiedzeniu w dniu 15 maja 2015 roku.

Wybrany podmiot:

PKF Consult Sp. z o.o. (później PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.)
02-695 Warszawa ul. Orzycka 6 lok. 1B

Wybór powyższego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie z art. 26 ust. 7 Statutu Spółki oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Podmiot ten został wybrany do zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego REDWOOD HOLDING S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej REDWOOD - za rok obrotowy, kończący się 31 grudnia 2015 roku.

1.13. 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 ujmują się w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych Spółka ujmuje oddzielnie, zgodnie z MSR 1 par. 35, uznając je za istotne.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

Okresy objęte sprawozdaniem finansowym	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
1.01.2015 do 31.12.2015	4,1848	4,2615
1.01.2014 do 31.12.2014	4,1893	4,2623

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EURO. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO obowiązujących na ostatni dzień okresu:

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Wybrane dane finansowe		PLN		EUR	
		Okres 12 m-cy zakończony	Okres 12 m-cy zakończony	Okres 12 m-cy zakończony	Okres 12 m-cy zakończony
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 856	7 955	1 638	1 899
II.	Koszt własny sprzedaży	2 342	2 401	560	573
III.	Zysk (strata) na sprzedaży	(2 422)	(1 852)	(579)	(442)
IV.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(7 841)	(2 739)	(1 874)	(654)
V.	Zysk (strata) brutto	(32 162)	(1 584)	(7 685)	(378)
VI.	Zysk (strata) netto	(26 656)	(1 013)	(6 370)	(242)
VII.	Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	(10,45)	(0,40)	(2,50)	(0,09)
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	851	(4 616)	203	(1 102)
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(269)	(514)	(64)	(123)
X.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(661)	5 119	(158)	1 222
Wybrane dane finansowe na dzień		PLN		EUR	
		Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
XI.	Aktywa razem	77 766	107 840	18 249	25 301
XII.	Zobowiązania razem	27 472	30 592	6 447	7 177
XIII.	Zobowiązania krótkoterminowe	22 609	23 339	5 305	5 476
XIV.	Kapitał własny	50 294	77 248	11 802	18 124
XV.	Kapitał podstawowy	51 000	51 000	11 968	11 965
XVI.	Liczba akcji w sztukach	2 550 000	2 550 000	2 550 000	2 550 000
XVII.	Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	19,72	30,29	4,63	7,11

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (EU).

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

2.2. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

W okresie objętym jednostkowym/skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółka przyjęła wszystkie nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje, wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej (UE), mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015 roku.

- a) Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF
- MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – wyjaśnienie dotyczące stosowania różnych wersji standardów. Gdy nowa wersja standardu nie jest jeszcze obowiązkowa, ale możliwe jest jej wcześniejsze zastosowanie, podmiot przyjmujący MSSF może przyjąć starą lub nową wersję, o ile sam standard zostanie zastosowany do wszystkich prezentowanych okresów.
 - MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – zmiana polega na wyjaśnieniu, że MSSF 3 nie ma zastosowania do ujęcia utworzenia wspólnych porozumień wg MSSF 11. Wyjaśniono także, że to wyłączenie z zakresu stosowania standardu dotyczy wyłącznie sprawozdań finansowych samego wspólnego porozumienia.
 - MSSF 13 Wycena w wartości godziwej – wyjaśnienie, że „wyłączenie portfelowe” zawarte w MSSF 13, które pozwala jednostkom określać wartość godziwą grupy aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto, dotyczy wszystkich umów (w tym niefinansowych) wchodzących w zakres MSR 39 lub MSSF 9
 - MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne- wyjaśnienie, że MSR 40 i MSSF 3 nie wykluczają się wzajemnie. Wytyczne zawarte w MSR 40 pomagają jednostkom sporządzającym sprawozdanie finansowe odróżnić nieruchomość inwestycyjną od nieruchomości zajmowanych przez właściciela. Jednostki sporządzające sprawozdanie finansowe powinny także korzystać z wytycznych podanych w MSSF 3 w celu ustalenia, czy nabycie nieruchomości inwestycyjnej stanowi połączenie przedsięwzięć.
- b) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF
- MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - wyjaśnienie definicji „warunku nabycia uprawnień” oraz osobno definiuje „warunek związany z wynikami” i „warunek związany ze świadczeniem usługi”
 - MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – w zmianie wyjaśniono, że zobowiązanie do dokonania zapłaty warunkowej, które spełnia definicję instrumentu finansowego, klasyfikowane jest jako zobowiązanie finansowe lub kapitał własny na podstawie definicji zawartych w MSR 32 Instrumenty finansowe – prezentacja. Wyjaśniono także, że każda zapłata warunkowa, która kwalifikowana jest jako kapitał własny, zarówno finansowa, jak i niefinansowa, jest wyceniana w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, a zmiany wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym. W związku z tą zmianą zmienione zostały także MSSF 9, MSR 37 i MSR 39.
 - MSSF 8 Segmenty operacyjne – został wprowadzony wymóg, że osąd dokonany przez kierownictwo przy agregowaniu segmentów operacyjnych musi zostać ujawniony. W takim ujawnieniu należy zaprezentować opis segmentów, które zostały połączone, wskaźniki ekonomiczne na podstawie których ustalono, że połączone segmenty mają podobne cechy ekonomiczne. Poza tym wprowadzony został wymóg, w przypadku wykazywania aktywów segmentu, zaprezentowania uzgodnienia sumy aktywów segmentu z aktywami jednostki w bilansie.

- MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne – zmiana w obu standardach wyjaśnia sposób ujmowania wartości bilansowej brutto i umorzenia, gdy jednostka stosuje model wartości przeszacowanej. W przypadku przeszacowania podział między wartością bilansową brutto a umorzeniem ujmowany jest w jeden z poniżej podanych sposobów:
 - wartość bilansowa brutto jest przeszacowywana w sposób spójny z przeszacowaniem wartości bilansowej, a umorzenie jest korygowane tak, aby było równe różnicy między wartością bilansową brutto a wartością bilansową uwzględniającą umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości, albo
 - umorzenie jest odliczane od wartości bilansowej brutto składników aktywów.
- MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych – wprowadzono wymóg ujawnienia informacji na temat podmiotu, który świadczy na rzecz jednostki sprawozdawczej lub jej podmiotu dominującego usługi kluczowego personelu kierowniczego („podmiotu zarządzającego”). Jednostka sprawozdawcza nie jest zobowiązana do ujawniania wynagrodzeń wypłaconych przez podmiot zarządzający pracownikom lub dyrektorom tego podmiotu, ale jest zobowiązana do ujawniania kwot wypłacanych przez jednostkę sprawozdawczą podmiotowi zarządzającemu za świadczone usługi.

c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”,

Składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

W 2015 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 2015r.

Przyjęcie powyższych przepisów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale niemające jeszcze zastosowania.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : *Rośliny produkcyjne* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

- b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: *Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone

składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: *Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości

- d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

- e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

- f) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

- MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia, Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczącej klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.

- **MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów;** zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych, Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii.
Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.
- **MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta:** emisje na rynkach regionalnych, Proponuje się wprowadzenie poprawek do MSR 19 w celu wyjaśnienia, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.
- **MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.**
Proponuje się wyjaśnienie, czy informacje wymagane w MSR 34 przedstawione są w ramach śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z propozycją, informacje takie musiałyby być włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku nie zostały zatwierdzone przez KE do stosowania i w związku z tym nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu:

- a) **MSSF 9 Instrumenty finansowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku**

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w

momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- b) MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „salda pozycji odroczone”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „salda debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczone” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- c) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- d) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 – nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

- e) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach : *Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

- f) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

- g) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

- h) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

- (i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
- (ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na koniec okresu sprawozdawczego.

3. Odstąpienie od zastosowania wymogów MSSF.

W sprawozdaniu na dzień 31.12.2015 roku według Zarządu Spółki nie zaistniały przesłanki do zastosowania odstępstwa od standardu MSR 1.

4. Stosowane zasady rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: nieruchomości inwestycyjnych oraz instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

4.1. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności.

Informacje dotyczące segmentów działalności Spółka prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej REDWOOD. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka przedstawia informacje na temat obszarów geograficznych. Spółka oferuje swoje usługi poprzez kanały dystrybucji:

- krajowy - niezależnych odbiorców krajowych kupujących usługi Spółki,
- eksport do Unii Europejskiej - w ramach, którego Spółka na zlecenie kontrahentów państw będących członkami Unii Europejskiej dostarcza swoje usługi,
- eksport do pozostałych krajów - w ramach, którego Spółka na zlecenie kontrahentów pozostałych państw nie będących członkami Unii Europejskiej dostarcza swoje usługi.

Wynik finansowy danego segmentu zawiera przychody i koszty bezpośrednio przypisane do danego segmentu. Pozostałe koszty ogólne, nieprzypisane do żadnego segmentu zawierają koszty ogólnego zarządu, koszty prac badawczych oraz amortyzację wartości niematerialnych itp.

Spółka ujawnia wynik segmentu w przypadku każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym, prezentując odrębnie wyniki dla działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej.

4.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej.

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat akcjonariuszy.

Do przychodów należą jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych, jakie przypadają Spółce.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, uwzględniając kwoty rabatów handlowych oraz rabatów hurtowych przyznanych przez Spółkę.

Koszty zużytych materiałów, towarów i wyrobów gotowych Spółka ujmuje w tym samym okresie, w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży tych składników zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

4.3. Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty.

Pozostałe przychody i koszty są pozycjami ujmowanymi oddzielnie, jeżeli ich kwota jest istotna. Dotyczą one głównie:

- niedoborów i nadwyżek inwentaryzacyjnych,
- sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych,
- rozliczeń z tytułu spraw sądowych,
- skutki zdarzeń losowych,
- aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych,
- aktualizacja wyceny zapasów i środków trwałych,
- kary, grzywny, odszkodowania (naliczone i należne).

4.4. Dotacje państwowe.

Dotacja ujmowana jest w wartości godziwej z chwilą jej otrzymania. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ujmowana, jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

4.5. Podatki.

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz zmiana stanów aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

4.6. Podatek odroczony.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Spółka może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

4.7. Rzeczowe aktywa trwałe.

Rzeczowy majątek trwały stanowią zasoby kontrolowane przed Spółką w wyniku zdarzeń z przeszłości, z których według oczekiwań Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne i które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub w dostawach towarów i świadczenia usług, w celu oddania ich do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych.

Pozycje rzeczowego majątku trwałego są ujmowane, jako składnik aktywów, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż rok a cenę nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów można wycenić w wiarygodny sposób.

Pozycję rzeczowego majątku trwałego, która kwalifikuje się do ujęcia, jako składnik aktywów, wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Na cenę nabycia składa się cena zakupu, łącznie z cłami importowymi i bezpowrotnymi podatkami od zakupu i wszystkimi innymi pozwalającymi się bezpośrednio przyporządkować kosztami poniesionymi w celu doprowadzenia składników aktywów do stanu zdolności użytkowej, który jest zgodny z jego zamierzonym wykorzystaniem.

Niezależnie od tego czy dany składnik stanowi jedną pozycję rzeczowych aktywów trwałych, niektóre jego części składowe mogą cechować różne okresy użytkowania. W przypadku spełnienia kryteriów ujmowania składnika rzeczowych aktywów trwałych, całkowite koszty takiego składnika są dzielone na poszczególne jego części, a każda wydzieloną część jest ujmowana oddzielnie. Takie ujęcie wiąże się z zastosowaniem stawek amortyzacyjnych odpowiednich do okresu używania każdej wydzielonej części, z uwzględnieniem okresów ich ekonomicznej użyteczności. Koszty wymiany wyodrębnionej części składowej zwiększają jej wartość.

Na dzień bilansowy rzeczowy majątek trwały jest wyceniany według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe składniki majątku trwałego są amortyzowane metodą liniową w sposób systematyczny na przestrzeni okresu użytkowania.

Ustalając stawki amortyzacyjne Spółka bierze pod uwagę: okres i tryb konsumpcji korzyści ekonomicznych, uwzględniających warunki technologiczne, komercyjne i ekonomiczne, powiązanie lub zależność danego składnika z innymi składnikami o krótszym okresie użytkowania, wartość końcową po jego użytkowaniu, ograniczenia prawne.

Wartością podlegającą amortyzacji jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszone o wartość końcową tego składnika.

Spółka rozpoczyna amortyzację środka trwałego wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Naliczanie odpisów amortyzacyjnych powinno być zakończone w dniu usunięcia środka trwałego z bilansu (lub zakwalifikowania go do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5).

Nie zaprzestaje się naliczania odpisów amortyzacyjnych w okresach, w których składnik majątkowy jest beczynny lub wycofany z aktywnego użytkowania.

Odpisy amortyzacyjne za każdy okres, o ile nie stanowią wartości bilansowej innego składnika aktywów, są ujmowane jako koszty danego okresu.

Nie podlegają amortyzacji grunty ze względu na nieograniczony okres użytkowania. Weryfikacja okresu użytkowania, wartości końcowej i metody amortyzacji są przeprowadzane przynajmniej na koniec każdego okresu obrotowego.

Wszelkie wynikające z weryfikacji zmiany są uznawane jako zmiana wartości szacunkowych, która podlega rozliczeniu po jej dokonaniu, a skutki ujmuje się w wyniku bieżącego i przyszłych okresów sprawozdawczych. Przeszłe okresy sprawozdawcze nie podlegają żadnym korektom z tego tytułu.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach ubiegłych, w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, albo powinien być zmniejszony.

4.8. Wartości niematerialne.

Wartości niematerialne obejmują aktywa Spółki, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające w/w warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia.

Określając długość okresu użytkowania składnika wartości niematerialnych Spółka bierze pod uwagę czy okres użytkowania jest ograniczony czy nieokreślony.

Okres użytkowania składnika wartości niematerialnych, który wynika z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych nie przekracza okresu tych tytułów. Okres może być krótszy, zależnie od okresu, w którym Spółka spodziewa się korzystać z tego składnika aktywów.

Amortyzację rozpoczyna się w momencie, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia, tzn., kiedy składnik ten znajduje się w miejscu i stanie umożliwiającym użytkowanie go w sposób zamierzony przez kierownictwo. Amortyzację kończy się w dniu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (lub włączono go w skład

grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży, w zależności od tego, co nastąpiło wcześniej) lub w dniu, w którym ten składnik przestaje być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla sposób konsumowania korzyści ekonomicznych osiąganych ze składnika aktywów przez Spółkę. W przypadku braku możliwości wiarygodnego określenia sposobu konsumowania tych korzyści stosuje się metodę liniową.

Odpisy amortyzacyjne za każdy okres są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat.

W przypadku wykorzystywania składników wartości niematerialnych w procesie wytwarzania innych aktywów odpisy amortyzacyjne stanowią część kosztów wytworzenia innego składnika aktywów.

Okres i metoda amortyzacji, a także wartość końcowa składnika wartości niematerialnych z określonym okresem użytkowania podlegają weryfikacji na koniec każdego roku obrotowego.

Zmiany wynikające z weryfikacji są uznawane jako zmiana wartości szacunkowych, która podlega rozliczeniu po jej dokonaniu, a skutki ujmuje się w wyniku bieżącego i przyszłych okresów sprawozdawczych.

Spółka dokonuje testów na utratę wartości składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania porównując jego wartość odzyskiwaną z jego wartością bilansową corocznie oraz za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika.

Spółka nie amortyzuje zakwalifikowanego do wartości niematerialnych prawa wieczystego użytkowania gruntów.

4.9. Utrata wartości aktywów.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej

przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

4.10. Leasing.

Leasing finansowy jest umową, na mocy, której następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów. Ostateczne przeniesienie tytułu prawnego może, lecz nie musi nastąpić. Wszystkie pozostałe umowy leasingowe są traktowane jako leasing operacyjny.

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Spółka, jako leasingobiorca ujmuje w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Zobowiązania dotyczące przedmiotu leasingu są prezentowane w bilansie oddzielnie, z podziałem na zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe.

Minimalne opłaty leasingowe zostają rozdzielone pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozliczane są w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Leasing finansowy powoduje naliczanie amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji, a także kosztów finansowych w każdym z okresów obrotowych. Zasady amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji będących przedmiotem leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Spółki podlegających amortyzacji. W przypadku braku wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarzany jest przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

4.11. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych, w sprawozdaniu jednostkowym Spółki, wykazuje się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości aktywów.

4.12. Aktywa finansowe.

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do zbycia, jeżeli: został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie, zgodnie

- z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.
- Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do zbycia może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy przy ujęciu początkowym, jeżeli:
- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub

składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub

składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje oraz inne aktywa finansowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, o stałych lub negocjowanych warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności, które Grupa chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia wymagalności klasyfikuje się jako inwestycje utrzymywane do wymagalności. Wykazuje się je po zamortyzowanym koszcie stosując metodę efektywnego oprocentowania po pomniejszeniu o utratę wartości, zaś przychody ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Akcje i umarzalne obligacje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Grupy i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w rachunku zysków i strat danego okresu.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Grupę prawa do ich otrzymania.

Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu historycznego danego składnika aktywów wykazywana jest w rachunku zysków i strat, zaś pozostałe zmiany ujmuje się w kapitale własnym.

Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowanych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne.

W przypadku akcji notowanych na giełdzie sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek cen akcji uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności z tytułu dostaw i usług, poszczególne aktywa ocenione jako te, które nie utraciły ważności, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Grupy w procesie windykacji należności; wzrost liczby nieterminowych płatności przekraczających średnio 90 dni, a także obserwowalne zmiany w warunkach gospodarki krajowej czy lokalnej, które mają związek z przypadkami nieterminowych spłat należności.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o bieżącą rynkową stopę zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

W przypadku instrumentów dłużnych sklasyfikowanych jako dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrachunkowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat.

W przypadku instrumentów kapitałowych sklasyfikowanych jako dostępnych do sprzedaży, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku instrumentów kapitałowych nienotowanych na giełdzie odpisy z tytułu utraty wartości nigdy nie podlegają odwróceniu.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą podlegać reklasyfikacji do:

- Pożyczek udzielonych i należności własnych, jeżeli na dzień przekwalifikowania aktywa te spełniałyby definicję pożyczek udzielonych i należności własnych a jednostka ma zamiar i możliwość utrzymania aktywu w przyszłości lub do terminu wymagalności.
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy inne niż instrumenty pochodne oraz aktywa wyceniane według wartości godziwej według opcji wyceny w wartości godziwej, mogą zostać przekwalifikowane na następujących zasadach:
- Przeniesione do aktywów dostępnych do sprzedaży, jeżeli (a) instrument nie jest już przeznaczony do sprzedaży lub odkupu w krótkim terminie, (b) na dzień przekwalifikowania aktywa te spełniałyby definicję pożyczek udzielonych i należności własnych oraz (c) jednostka ma zamiar i możliwość utrzymania aktywu w przyszłości lub do terminu wymagalności,
- Jeżeli instrument nie spełnia definicji pożyczek udzielonych i należności własnych, reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży lub aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności, jest możliwa w rzadkich okolicznościach, przez które rozumie się udokumentowaną przez jednostkę incydentalną sytuację, w stosunku do której nie należy oczekiwać, że pojawi się w przyszłości lub regularnie.

Powyższe reklasyfikacje odbywają się po wartości godziwej z dnia reklasyfikacji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą także podlegać reklasyfikacji do aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności i odwrotnie.

Wyksiegowanie aktywów finansowych

Grupa wyksiegowuje składnik aktywów finansowych wyłącznie wtedy, gdy wygasną prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez taki składnik aktywów, albo gdy składnik aktywów finansowych wraz z zasadniczo całym ryzykiem i wszystkimi korzyściami związanymi z jego posiadaniem zostają przeniesione na inny podmiot. Jeżeli Grupa nie przenosi ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów i utrzymuje nad nim kontrolę, ujmuje zatrzymany udział w takim składniku aktywów i związane z nim zobowiązania z tytułu potencjalnych płatności. Jeśli natomiast Grupa zatrzymuje zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z przeniesionym składnikiem aktywów, to nadal ujmuje stosowny składnik aktywów finansowych. W momencie wyłączenia składnika aktywów finansowych w całości, różnicę między (i) wartością bilansową a (ii) sumą otrzymanej zapłaty oraz wszelkich skumulowanych zysków lub strat, które zostały ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

4.13. Zapasy

Zapasy to stanowiące własność jednostki rzeczowe aktywa obrotowe. Zalicza się do nich:

- materiały nabyte w celu zużycia w procesie produkcyjnym lub na własne potrzeby jednostki,
- towary zakupione w celu sprzedaży w stanie nieprzetworzonym,
- produkty gotowe wytworzone przez jednostkę, zdane do sprzedaży, oraz roboty w toku.

Są to składniki majątku obrotowego jednostki, znajdujące się zarówno w jednostce, jak i poza nią. Zapasów jednostki nie stanowią zapasy materiałów przyjętych do przerobu uszlachetniającego.

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

Na koszty zakupu zapasów składają się ceny zakupu, cła importowe, pozostałe podatki (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym od urzędów skarbowych) oraz koszty transportu, załadunku i wyładunku oraz inne koszty dające się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania zapasów. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Na koszty przetworzenia zapasów składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji.

Pozostałe koszty zalicza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów tylko w takim zakresie, w jakim zostały poniesione w celu doprowadzenia zapasów do ich aktualnego stanu i miejsca.

Spółka rozchody zapasów rozlicza stosując metodę FIFO przyjmując, że pozycje zapasów zakupione jako pierwsze, sprzedaje się w pierwszej kolejności i, w konsekwencji, pozycje pozostające w zapasach na koniec okresu są pozycjami zakupionymi bądź wyprodukowanymi najpóźniej.

W przypadku braku możliwości odzyskania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów, jeżeli zapasy zostały uszkodzone utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność lub, jeśli spadły ich ceny sprzedaży Spółka odpisuje wartość zapasów poniżej ich ceny nabycia lub kosztu wytworzenia do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w koszty zużycia surowców i materiałów lub koszty nabycia sprzedanych towarów.

4.14. Należności handlowe i pozostałe.

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności są tworzone w pełnej wysokości należności w odniesieniu do należności spornych, należności komorniczych, należności w postępowaniu układowym oraz należnych odsetek od należności przeterminowanych.

Należności przeterminowane podlegają indywidualnej analizie na podstawie, której jest podejmowana decyzja o wysokości odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności wycenione w kwocie wymaganej zapłaty stanowią różnicę między wartością bilansową należności a wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Odpisy aktualizujące należności handlowe odnoszone są w koszty sprzedaży.

Odwrocenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby amortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia w sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Odwrócony odpis należności handlowych koryguje koszty sprzedaży okresu, w którym następuje odwrócenie.

4.15. Rozliczenia międzyokresowe.

Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmuje się w kwotach wiarygodnie oszacowanych. Odpisy kosztów następują w zależności od tytułu i okoliczności powstania stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczenia. Czas i sposób rozliczeń ustalane są z zachowaniem ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe bierne stanowią zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Stopień niepewności w przypadku rozliczeń międzyokresowych biernych jest znacznie mniejszy niż w przypadku rezerw.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ujmuje się w kwotach wiarygodnie oszacowanych. Odpisy kosztów następują w zależności od tytułu i okoliczności powstania stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczenia. Czas i sposób rozliczeń ustalane są z zachowaniem ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe bierne są prezentowane w bilansie łącznie z rezerwami.

4.16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz krótkoterminowe lokaty wyceniane są w wartości godziwej.

Wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie, środki na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe.

4.17. Kapitał zakładowy.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

4.18. Rezerwy.

Rezerwy stanowią zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Rezerwy tworzone są, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kwota rezerwy stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia istniejącego obowiązku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stopa dyskonta ustalana jest przed opodatkowaniem i odzwierciedla bieżące oprocentowanie występujące na rynku kapitałowym oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem pasywów.

W przypadku, gdy Spółka posiada odpowiednie przesłanki, że część przewidywanych strat zostanie zwróconych, w rachunku zysków i strat ujmuje kwotę netto, natomiast w bilansie rezerwę i oczekiwaną należność wykazuje odrębnie – w szoku otwartym.

4.19. Świadczenia pracownicze.

Rezerwy na świadczenia pracownicze są tworzone i rozwiązywane w ciężar kosztów działalności operacyjnej. Rezerwy na odprawy emerytalne są szacowane metodą aktuarialną.

Pozostałe rezerwy tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika. Rezerwę zmniejsza faktyczne powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona.

Spółka weryfikuje stan rezerw na każdy dzień bilansowy. Nieuzasadniona rezerwa podlega rozwiązaniu na dobro pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych, a rozwiązanie rezerw utworzonych w okresie sprawozdawczym powoduje korektę odpowiednich kosztów. Rezerwy prezentowane są w podziale na długo i krótkoterminowe.

4.20. Kredyty bankowe i pożyczki.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki ujmowane są według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszone o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Na dzień bilansowy kredyty i pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

4.21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie, będące wynikającym z umowy obowiązkiem wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach, kontraktem, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki, i jest instrumentem niepochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek dostarczenia przez jednostkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych, lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób, niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki. Z tego powodu, własne instrumenty kapitałowe jednostki nie obejmują instrumentów, które same są umowami o przyszłe otrzymanie lub wydanie własnych instrumentów kapitałowych przez jednostkę.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku zobowiązania finansowego niekwalifikowanego, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do zobowiązania finansowego.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ustala się w wartości bieżącej przyszłych minimalnych opłat leasingowych.

4.22. Koszty finansowania zewnętrznego.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do: aktywów wycenianych w wartości godziwej, oraz zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją.

4.23. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień 31.12.2015 zadłużenie zewnętrzne obejmowało kredyt w mBanku S.A. w wysokości 310 tys. zł, którego spłata przypada w dniu 31.03.2016 roku oraz kredyt ING Bank Śląski S.A. w wysokości 1 433 tys. zł, którego spłata przypada w dniu 30.09.2016 roku. Spółka na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego prowadzi negocjacje z bankami w celu przedłużenia terminów spłaty tych kredytów. Kredytodawcy posiadają zabezpieczenia na majątku spółek z Grupy Kapitałowej REDWOOD. Wartość zabezpieczeń przewyższa wartość zobowiązania wynikającego z kredytów. Istnieje jednak niepewność czy negocjacje zakończą się oczekiwanym przez Zarząd rezultatem.

Załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.

4.24. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła zasad rachunkowości.

5. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności.

5.1. Klasyfikacja umów leasingowych.

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu, jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. W oparciu o dokonana ocenę wszystkie umowy leasingowe zostały zakwalifikowane jako finansowe.

5.2. Utrata wartości firmy.

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

Na dzień bilansowy wartość bilansowa wartości firmy wyniosła 264 tys. PLN i nie uległa zmianie w stosunku do 2013 roku.

5.3. Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym Zarząd Spółki nie zmienił okresów użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych.

5.4. Wycena rezerw.

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych oraz szacunków własnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 35.

5.5. 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.

5.6. 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. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 37.

6. Przychody ze sprzedaży.

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, 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.

6.1. Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Sprzedaż towarów i materiałów	-	-
Sprzedaż produktów	-	-
Sprzedaż usług	6 856	7 955
SUMA przychodów ze sprzedaży	6 856	7 955
Pozostałe przychody operacyjne	121	1 964
Przychody finansowe	1 873	2 969
SUMA przychodów ogółem	8 850	12 888

6.2. Przychody ze sprzedaży – szczegółowa struktura geograficzna.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015		Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014	
	PLN	w %	PLN	w %
Kraj	6 839	100%	7 935	100%
Eksport w tym:	17	0%	20	0%
Unia Europejska	17	0%	20	0%
Pozostałe kraje	-	0%	-	0%
RAZEM	6 856	100%	7 955	100%

7. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Amortyzacja	1 025	1 054
Zużycie materiałów i energii	604	563
Usługi obce	3 296	3 652
Podatki i opłaty	686	719
Wynagrodzenia	2 499	2 776
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	385	391
Wynik z aktualizacji należności	317	111
Pozostałe koszty rodzajowe	466	541
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	83	156
Koszty krajowych i zagranicznych delegacji służbowych	16	32
Reprezentacja, reklama	202	120
Inne	165	233
Koszty według rodzaju, razem	9 278	9 807
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(316)	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(6 620)	(7 406)
Koszty spoza kręgu kosztów	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2 342	2 401

7.1. Koszty amortyzacji ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	124	353
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	124	353
Pozycje ujęte w koszcie sprzedaży:	-	-
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Pozycje ujęte w koszcie ogólnego zarządu:	901	701
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	901	701
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Amortyzacja środków trwałych ujęta w rozliczeniach międzyokresowych	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 025	1 054

7.2. Koszty świadczeń pracowniczych.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Wynagrodzenia	2 499	2 776
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	385	391
Pozostałe świadczenia pracownicze (usługi obce)	-	99
Suma kosztów świadczeń pracowniczych w tym:	2 884	3 266
Pozycje ujęte w KWS	-	1 191
Pozycje ujęte w KS	-	-
Pozycje ujęte w KOZ	2 884	2 075

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21	138
Uzyskane kary grzywny, odszkodowania	16	14
Dotacje	5	5
Uzyskany zwrot kosztów sądowych	28	5
Inne przychody operacyjne (do 5%)	51	590
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	-	1 212
SUMA	121	1 964

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	768	-
Darowizny	25	-
Kary, grzywny, odszkodowania	75	2 339
Koszty napraw pokryte odszkodowaniem	-	1
Opłaty sądowe	1	57
Aktualizacja wyceny nieruchomości	-	184
Odpis aktualizujący należności	2 707	
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	264	
Koszt inwestycji zaniechanych	1 366	
Inne koszty operacyjne (do 5%)	334	270
SUMA	5 540	2 851

9. Przychody i koszty finansowe.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Dywidendy i udziały w zyskach	1 275	2 388
Przychody z tytułu odsetek	427	456
Prowizje	7	-
Dodatnie różnice kursowe	1	94
Inne przychody finansowe (do 5%)	163	31
SUMA	1 873	2 969

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Odsetki	982	1 578
Ujemne różnice kursowe	116	4
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	24 931	-
Prowizje bankowe, faktoring	69	215
Inne koszty finansowe (do 5%)	96	17
SUMA	26 194	1 814

10. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Spółka nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2015 i 2014 roku przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego działalności kontynuowanej	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego działalności zaniechanej	-	-
Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(5 506)	(571)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(5 506)	(571)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(5 506)	(571)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego działalności kontynuowanej	(5 506)	(571)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego działalności zaniechanej	-	-
Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	-	-

Wykazany w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych. Spółka nie wykazała podatku odroczonego w kapitale własnym.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Zysk przed opodatkowaniem	(32 161)	(2 255)
Przychody wyłączone z opodatkowania	498	3 448
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	1 226	1 595
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	33 728	5 553
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	440	249
Dochód do opodatkowania	283	(1 496)
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	(283)	-
Podstawa opodatkowania	-	(1 496)
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-	-
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	0,00%	0,00%

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	1 913	1 039
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	5 374	1 069
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	7	3
Odpis aktualizujący udziały	3814	
Różnice kursowe		459
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	329
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	74	43
Odsetki naliczone, nie otrzymane	39	214
Odpisy aktualizujące należności	1 440	21
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	275	195
Pozostałe rezerwy	-	123
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	53	-
Różnice kursowe	222	
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	-	66
Odsetki naliczone, nie otrzymane	-	6
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	7 012	1 913

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	3 580	3 277
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	-	394
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	-	135
Środki trwałe w leasingu (wartość netto środki trwałe. w leasingu - zobowiązania)	-	-
Odsetki zarachowane	-	89
Inne	-	170
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	360	91
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	337	39
Odsetki zarachowane	22	52
Inne	47	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	3 220	3 580

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	7 012	1 913
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	3 173	3 580
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	3 839	(1 667)

11. Działalność zaniechana.

W okresie sprawozdawczym od 01.01.2015 – 31.12.2015 Spółka nie odnotowała wyniku na działalności zaniechanej.

12. 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:

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	(26 656)	(1 013)
Zysk/strata z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia zwrotnego zysku na jedną akcję	(26 656)	(1 013)
Efekt rozwodnienia	-	-
Zysk/strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozdrobnionego zysku przypadającego na jedną akcję.	(26 656)	(1 013)

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w tys. szt.	2 550 000	2 550 000
Efekt rozwodnienia liczba akcji zwykłych.	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczania wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	2 550 000	2 550 000

13. Rzeczowe aktywa trwałe.

13.1. Struktura własnościowa.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Własne	3 171	5 475
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	1 423	1 647
Razem	4 594	7 122

13.2. Rzeczowe aktywa trwałe – ograniczenie w dysponowaniu.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Dyrektor Izby Celnej w Łodzi – zajęcie ruchomości w ramach toczącego się zajęcia egzekucyjnego	454	-
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	454	-

W sprawozdaniu finansowym za rok 2015 hipoteki kaucyjne zostały zaprezentowane do wysokości wartości rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie.

13.3. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 – 31.12.2015

Wyszczególnienie	Wartość	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 972	-	1 241	2 458	1 923	350
zwiększenia:	1 311	-	-	260	1 051	-
zakup	5	-	-	5	-	-
leasing	336	-	-	-	336	-
przesunięcie środków trwałych między grupami (transfer)	970	-	-	255	715	-
zmniejszenia:	2 153	-	1 008	255	890	-
sprzedaż	175	-	-	-	175	-
likwidacja	1 014	-	1 008	-	-	-
przesunięcie środków trwałych między grupami (transfer)	970	-	-	255	715	-
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 130	-	233	2 463	2 084	350
umorzenie na początek okresu	2 795	-	236	1 273	1 028	258
zwiększenie umorzenia:	1 208	-	33	341	773	61
amortyzacja planowa środków trwałych	524	-	33	229	201	61
przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia umorzenia:	989	-	218	118	653	-
sprzedaż środków trwałych	87	-	-	6	81	-
likwidacja środków trwałych	218	-	218	-	-	-
przemieszczenia	684	-	-	112	572	-
umorzenie na koniec okresu	3 014	-	51	1 496	1 148	319
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
zwiększenie odpisów	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie odpisów	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 116	-	182	967	936	31

13.4. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Wartość	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	8 109	-	1 854	2 627	3 287	341
zwiększenia:	1 095	-	109	603	372	11
zakup	447	-	109	43	284	11
nabycie jednostki powiązanej	-	-	-	-	-	-
leasing	560	-	-	560	-	-
przesunięcie środków trwałych między grupami (transfer)	88	-	-	-	88	-
zmniejszenia:	3 232	-	722	772	1 736	2
sprzedaż	2 510	-	-	772	1 736	2
likwidacja	722	-	722	-	-	-
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 972	-	1 241	2 458	1 923	350
umorzenie na początek okresu	4 368	-	620	1 154	2 406	188
zwiększenie umorzenia:	935	-	67	549	248	71
amortyzacja planowa środków trwałych	548	-	64	252	161	71
przemieszczenia	387	-	3	297	87	-
pozostałe	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia umorzenia:	2 508	-	451	430	1 626	1
sprzedaż środków trwałych	2 057	-	-	430	1 626	1
likwidacja środków trwałych	451	-	451	-	-	-
umorzenie na koniec okresu	2 795	-	236	1 273	1 028	258
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
zwiększenie odpisów	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie odpisów	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 177	-	1 005	1 185	895	92

13.5. Środki trwałe w budowie.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Stan na początek okresu	3 945	2 889
Poniesione nakłady w roku obrotowym	407	1 056
Rozliczenie nakładów	1 874	
Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	6	1 056
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe	350	-
Likwidacja poniesionych nakładów	1 518	
Stan na koniec okresu	2 478	3 945

Koszty finansowania zewnętrznego w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku nie były kapitalizowane.

13.6. Leasingowane środki trwałe.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Maszyny i urządzenia	527	753
Środki transportu	896	894
Pozostałe środki trwałe	-	-
Razem	1 423	1 647

14. Wartości niematerialne.

14.1. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Wartość firmy	Oprogramowa- nie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	RAZEM
Wartości brutto wartości niematerialnych na początek okresu	12 900	409	2 332	7	15 648
zwiększenia:	-	-	350	-	350
zakup	-	-	-	-	-
rozliczenie inwestycji	-	-	350	-	350
zmniejszenia:	-	-	-	-	-
zbycie	-	-	-	-	-
likwidacją	-	-	-	-	-
wartość brutto na koniec okresu	12 900	409	2 682	7	15 998
umorzenie na początek okresu	2 849	-	1 580	7	4 436
zwiększenia	323	-	178	-	501
amortyzacja	323	-	178	-	501
inne	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-	-
umorzenie na koniec okresu	3 172	-	1 758	7	4 937
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	145	-	-	145
zwiększenie	-	264	-	-	264
zmniejszenie	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	409	-	-	409
Wartość netto na koniec okresu	9 728	-	924	-	10 652

14.2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	RAZEM
Wartości brutto wartości niematerialnych na początek okresu	12 900	409	2 332	7	15 648
zwiększenia:	-	-	-	-	-
zakup	-	-	-	-	-
rozszerzenie, połączenie spółki	-	-	-	-	-
rozliczenie inwestycji	-	-	-	-	-
przekwalifikowanie	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-
zmniejszenia:	-	-	-	-	-
zbycie	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-
wartość brutto na koniec okresu	12 900	409	2 332	7	15 648
umorzenie na początek okresu	2 526	-	1 397	7	3 930
zwiększenia	323	-	183	-	506
amortyzacja	323	-	183	-	506
inne	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-
umorzenie na koniec okresu	2 849	-	1 580	7	4 436
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	145	-	-	145
zwiększenie	-	-	-	-	-
zmniejszenie	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	145	-	-	145
Wartość netto na koniec okresu	10 051	264	752	-	11 067

14.3. Struktura własności.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Własne	10 652	11 067
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	-	-
Razem	10 652	11 067

Spółka nie posiada innych wartości niematerialnych, do których tytuł prawny podlegałby ograniczeniom lub stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

Znak towarowy CX został wniesiony do Spółki przez przedsiębiorstwo AON COMPLEX Michał Nowacki w dniu 01 lipca 2006 roku. Jego wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 9 728 tys. zł, a pozostały okres amortyzacji 30 lat. Spółka nie posiada, poza wartością firmy, innych wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Spółka nie zawarła umowy, z której wynikałoby zobowiązanie do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych i prawnych.

14.4. Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
AON COMPLEX Michał Nowacki	-	264
Wartość firmy (netto)	-	264

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	409	409
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	409	409
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	145	145
Pozostałe zmiany	264	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	409	145

Wyliczenie wartości firmy przedstawia poniższa tabela:

Cena przejęcia aportu	41 819
Wartość godziwa aktywów netto	41 410
Wartość firmy	409

Zgodnie z wymogami MSR 36 Spółka przeprowadza corocznie test na utratę wartości w odniesieniu do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy. W 2015 roku zaistniały przesłanki do utworzenia odpisu aktualizującego.

Wartość firmy wykazana w aktywach Spółki powstała w wyniku wniesienia aportem przedsiębiorstwa AON COMPLEX Michał Nowacki z dniem 01 lipca 2006 roku poprzez emisję akcji imiennych serii B i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 41 819 tys. złotych.

Wyliczenie wartości firmy przedstawia tabela powyżej.

Zgodnie z wymogami MSR 36 Spółka przeprowadza corocznie test na utratę wartości w odniesieniu do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy.

Wartość firmy została przypisana do Spółki REDWOOD HOLDING S.A. jako całości, a źródłem informacji do ustalenia wartości godziwej jest aktywny rynek, czyli notowania giełdowe akcji Spółki. Na dzień 31 grudnia 2015 roku kurs akcji Spółki wynosił 4,63 złotych, a wartość godziwa wartości firmy 480 tys. zł.

Wrażliwość na zmiany założeń

Zdaniem Zarządu Spółki istnieje możliwość wystąpienia zmian przyjętych założeń i zmiany te mogą spowodować, iż wartość bilansowa ośrodka, do którego została przypisana wartość firmy będzie znacznie niższa od jego wartości odzyskiwalnej.

Połączenia jednostek gospodarczych

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku Spółka nie połączyła się z inną jednostką gospodarczą.

15. Nieruchomości inwestycyjne

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Wartość brutto na początek okresu	17 801	16 859
Zwiększenia z tytułu:	-	1 212
nabycia nieruchomości	-	-
połączenia jednostek gospodarczych	-	-
aportu	-	-
inne	-	1 212
Zmniejszenia z tytułu:	2 716	270
zbycia	2 716	-
likwidacji	-	-
wniesienia aportu	-	-
inne	-	270
Wartość bilansowa brutto na bilans zamknięcia	15 085	17 801
Umorzenie na początek okresu	-	-
Zwiększenia z tytułu:	-	-
amortyzacji	-	-
inne	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	-	-
likwidacji	-	-
sprzedaży	-	-
inne	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-
utraty wartości	-	-
inne	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-
likwidacji lub sprzedaży	-	-
inne	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na bilans zamknięcia	-	-
Wartość bilansowa netto bilans zamknięcia	15 085	17 801

Wykaz nieruchomości inwestycyjnych w tym gruntów w użytkowaniu wieczystym:

Adres	Naniesienia	Właściciel	Wartość rynkowa
stan na dzień 31.12.2015			
Łódź, ul. Przybyszewskiego 176/178	Budynek biurowy i hala magazynowa	Redwood Holding S.A.	14 155
Niewiadów-Mącznik, Ujazd	Budynek usługowy	Redwood Holding S.A.	930
Razem nieruchomości inwestycyjne w bilansie			15 085

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Hipoteka kaucyjna na rzecz ING Banku Śląskiego S.A.	15 085	27 600
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	15 085	27 600

W sprawozdaniu finansowym za rok 2015 hipoteki kaucyjne zostały zaprezentowane do wysokości wartości nieruchomości inwestycyjnych stanowiących zabezpieczenie.

Adres	Naniesienia	Właściciel	Wartość rynkowa
stan na dzień 31.12.2014			
Łódź, ul. Przybyszewskiego 176/178	Budynek biurowy i hala magazynowa	Redwood Holding S.A.	14 155
Łódź, ul. Nery 4a	Grunty	Redwood Holding S.A.	2 716
Niewiadów-Mącznik, Ujazd	Budynek usługowy	Redwood Holding S.A.	1 200
Razem nieruchomości inwestycyjne w bilansie			17 801

16. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

16.1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Udziały w jednostkach zależnych	35 685	55 854
Udziały w jednostkach współzależnych	-	-
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	-	-

16.2. Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Stan na początek okresu	55 854	53 743
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	7 145	7 693
nabycie udziałów	7 145	7 693
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	7 240	5 582
zbycie	7 240	5 582
Odpis aktualizujący inwestycje w jednostkach zależnych	20 074	
Stan na koniec okresu	35 685	55 854

16.3. Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015 r.

L.p.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpis aktualizujący udziały	Wartość bilansowa udziałów	% udziału w kapitałach i głosach	metoda konsolidacji
1	Quinto sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	963	-	963	14,71%	konsolidacja pełna
2	Complex Automotive Bearings S.A. z siedzibą w Łodzi	1 000	-	1 000	100,00%	konsolidacja pełna
3	Complex IQ S.A. z siedzibą w Łodzi	15 400	15 400	-	100,00%	konsolidacja pełna
4	Komplexmetal Ukraina z siedzibą we Lwowie	405	-	405	100,00%	konsolidacja pełna
5	Zakłady Elektromaszynowe-Elektronarzędzia Celma S.A. z siedzibą w Golezówie	2 462	284	2 178	95,01%	konsolidacja pełna
6	Polzamech sp. z o.o. (dawniej Weigt sp. z o.o.) z siedzibą w Łodzi	6 329	-	6 329	99,42%	konsolidacja pełna
7	Celma Power Tools sp. z o.o. z siedzibą w Golezówie	1	-	1	95,01%	konsolidacja pełna
8	Jotes Business Park sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	7 234	-	7 234	100,00%	konsolidacja pełna
9	International Business Services Polska sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	754	-	754	99,87%	konsolidacja pełna

L.p.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpis aktualizujący udziały	Wartość bilansowa udziałów	% udziału w kapitałach i głosach	metoda konsolidacji
10	Trusback sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	600	-	600	100,00%	nie konsolidowana
11	Complex Finance sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	249	80	169	100,00%	nie konsolidowana
12	B2B Properties sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	50	-	50	99,42%	konsolidacja pełna
13	Fabryka Maszyn Jotes sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	1 002	1 002	-	100,00%	nie konsolidowana
14	Hertz Polska sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	2 151	2 151	-	100,00%	nie konsolidowana
15	Kenner Polska sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	870	870	-	100,00%	nie konsolidowana
16	CMX Outlet sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	115	115	-	100,00%	nie konsolidowana
17	CMX3 sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	115	115	-	100,00%	nie konsolidowana
18	Celma Business Park sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	6	6	-	100,00%	nie konsolidowana
19	CMX Properties sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	5 587	-	5 587	100,00%	konsolidacja pełna
20	Fabryka Elektronarzędzi Celma S.A. z siedzibą w Łodzi	10 410	-	10 410	100,00%	konsolidacja pełna
21	FORKitchen sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	51	51	-	70,00%	nie konsolidowana
22	Factory Business Park sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	5	-	5	0,34%	konsolidacja pełna
RAZEM		55 759	20 074	35 685		

L.p.	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1	2 884	3 250	(611)	245	15 728	4 538	11 190	12 844	10 004
2	4 423	1 000	2 773	650	14 483	3 471	11 012	10 060	17 205
3	(10 306)	15 400	(9 039)	(16 667)	31 946	15 435	16 511	42 252	36 428
4	3 366	23	1 776	1 567	3 597	4	3 593	231	5 054
5	1 254	10 281	(7 091)	(1 936)	2 153	547	1 606	899	4 746
6	7 951	2 119	7 337	(1 505)	13 920	11 879	2 041	5 969	3 596
7	(792)	730	(619)	(903)	2 268	322	1 946	3 060	7 559
8	15 367	7 234	8 456	(323)	29 378	27 659	1 719	14 011	1 982
9	1 938	747	2 348	(1 157)	3 576	2 708	868	1 638	2 329
10	(123)	600	(1 023)	300	116	42	74	239	395
11	150	250	(75)	(25)	847	73	774	697	771
12	9 962	9 720	248	(6)	9 998	9 677	321	36	-
13	(1 402)	1 000	(2 300)	(102)	826	680	146	2 228	1 073
14	(1 102)	2 150	(3 071)	(181)	655	199	456	1 757	-
15	(354)	868	(1 147)	(75)	668	76	592	1 022	3
16	(263)	115	(390)	12	343	51	292	606	922
17	(15)	115	(104)	(26)	58	39	19	73	1
18	(21)	5	(17)	(9)	5	5	-	26	-
19	11 106	11 149	(34)	(9)	11 154	2 568	8 586	48	-
20	9 277	5 527	3 548	202	16 730	7 209	9 521	7 453	13 610
21	(90)	70	(147)	(13)	142	43	99	232	2
22	10 564	1 455	9 290	(181)	14 612	13 093	1 519	4 048	1 254

16.4. Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2014 r.

lp.	Nazwa spółki	Wartość udziałów w tys. zł.	Ilość udziałów /akcji	% udział w kapitale i głosach	metoda konsolidacji
1	Quinto sp. z o.o.	963	478	14,71%	konsolidacja pełna
2	Complex Automotive Bearings sp. z o.o.	1 000	20 000	100,00%	konsolidacja pełna
3	Complex IQ sp. z o.o.	15 401	308 000	100,00%	konsolidacja pełna
4	Komplexmetal Ukraina OOO	405	1	100,00%	konsolidacja pełna
5	Zakłady Elektromaszynowe- Elektronarzędzia Celma S.A.	8 803	2 479 157	95,01%	konsolidacja pełna
6	Polzamech Sp. z o.o. (dawniej Weigt sp. z o.o.)	6 329	42 130	99,42%	konsolidacja pełna
7	Jotes Business Park sp. z o.o.	7 234	144 680	100,00%	konsolidacja pełna
8	International Business Services Polska sp. z o.o.	754	1 489	99,87%	konsolidacja pełna

lp.	Nazwa spółki	Wartość udziałów w tys. zł.	Ilość udziałów /akcji	% udział w kapitale i głosach	metoda konsolidacji
9	Trusback sp. z o.o. (dawniej Complex Production Sp. z o.o.)	600	12 000	100,00%	nie konsolidowana
10	Complex Finance sp. z o.o.	250	5 000	100,00%	nie konsolidowana
11	Metrolog Centrum Pomiarowe sp. z o.o.	267	6 800	100,00%	nie konsolidowana
12	B2B Properties sp. z o.o.	50	1 000	0,52%	konsolidacja pełna
13	ConnectON sp. z o.o.	400	8 000	100,00%	nie konsolidowana
14	Synergy Systems sp. z o.o.	131	2 600	100,00%	nie konsolidowana
15	Fabryka Maszyn Jotes sp. z o.o.	1 002	20 000	100,00%	nie konsolidowana
16	Hertz Polska sp. z o.o.	2 151	43 000	100,00%	nie konsolidowana
17	Kenner Polska sp. z o.o.	870	17 360	100,00%	nie konsolidowana
18	CMX Outlet sp. z o.o.	115	2 300	100,00%	nie konsolidowana
19	CMX3	115	2 300	100,00%	nie konsolidowana
20	Celma Business Park sp. z o.o.	6	100	100,00%	nie konsolidowana
21	Creyo Sp. z o.o.	100	2 000	95,24%	nie konsolidowana
22	CMX Properties sp. z o.o.	5 587	222 980	100,00%	konsolidacja pełna
23	Fabryka Elektronarzędzi Celma S.A.	3 266	1 300 100	23,52%	konsolidacja pełna
24	FORKitchen sp. z o.o.	50	980	70,00%	nie konsolidowana
25	Factory Business Park sp. z o.o.	5	100	0,34%	konsolidacja pełna
RAZEM		55 854			

L.p.	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1	11 020	3 250	6 664	1 106	15 295	4 719	10 576	4 275	7 251
2	4 949	1 000	2 773	1 176	12 622	873	11 749	7 673	17 937
3	6 954	15 400	(6 626)	(1 820)	48 462	21 832	26 630	41 508	57 909
4	2 459	23	1 870	566	2 695	9	2 686	236	4 093
5	10 599	10 281	419	(101)	12 623	8 603	4 020	2 024	427
6	9 467	2 119	8 666	(1 318)	16 365	12 611	3 754	6 898	4 989
7	15 689	7 234	8 594	(139)	28 829	27 444	1 385	13 140	2 041
8	3 193	747	2 307	139	5 130	2 710	2 420	1 937	1 778
9	(424)	600	(1 040)	16	159	54	105	583	208
10	174	250	(96)	20	596	84	512	422	1 081
11	245	340	12	(107)	626	346	280	381	66
12	9 968	9 720	52	196	9 995	9 676	319	27	199
13	114	400	(200)	(86)	192	106	86	78	6
14	(270)	130	(385)	(15)	30	17	13	300	6
15	(1 300)	1 000	(1 793)	(507)	594	414	180	1 894	904
16	(921)	2 150	(2 915)	(156)	666	133	533	1 587	15
17	(285)	868	(1 032)	(121)	663	66	597	948	64
18	(276)	115	(336)	(55)	261	57	204	537	341
19	10	115	(81)	(24)	78	37	41	68	5
20	(13)	5	(10)	(8)	-	-	-	13	-
21	(73)	105	(62)	(116)	384	93	291	457	36
22	11 115	11 149	(23)	(11)	11 154	11 149	5	39	-
23	9 225	5 527	3 287	411	14 424	7 581	6 843	5 199	12 777
24	(77)	70	(118)	(29)	137	35	102	214	2
25	10 769	1 455	6 519	2 795	14 508	12 982	1 526	3 739	4 844

17. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Kaucja gwarancyjna wypłacona	-	21
Razem	-	21

Należności długoterminowe stanowią kaucje gwarancyjne wpłacone w celu zabezpieczenia należności z tytułu najmu nieruchomości.

18. Zapasy

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Materiały	-	75
Produkty gotowe	-	-
Towary	-	115
Zapasy, razem (wartość bilansowa)	-	190
odpisy aktualizujące wycenę zapasów	-	-
Zapasy brutto	-	190

18.1. Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy.

Odpisy aktualizujące wartość towarów są tworzone na różnicę pomiędzy ich wartością księgową a wartością możliwą do uzyskania ze sprzedaży. W odniesieniu do towarów zalegających powyżej pięciu lat dokonuje się odpisów aktualizujących ich wartość w wysokości do 50 % wartości, w sytuacji ich dalszego zalegania każdorazowo 10% ich wartości w każdym następnym roku ich magazynowania, na podstawie okresowych (na dzień bilansowy) analiz możliwości ich zbycia.

Spółka na dzień 31.12.2015 nie posiadała stanu zapasów nie było więc konieczności zawiązywania odpisów aktualizujących.

19. Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Należności handlowe	1 101	1 769
od jednostek powiązanych	886	1 279
od pozostałych jednostek	215	490
odpisy aktualizujące	606	289
Należności handlowe brutto	1 707	2 058

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-to dniowy termin płatności

Spółka posiada odpowiednią politykę monitorowania należności w zakresie terminowego ich spływu korzystając z usług windykacyjnych spółki zależnej. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na 31 grudnia 2015 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 606 tys. zł (2014: 289 tys. zł) zostały uznane za trudno ściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

19.1. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych.

Wyszczególnienie	Okres 12 m- cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m- cy zakończony 31.12.2014
Stan odpisów na początek okresu	289	178
zwiększenia (z tytułu)	606	111
należności z tyt. dostaw i usług	606	111
zmniejszenia (z tytułu)	289	-
rozwiązane, wykorzystane, odpisy aktualizujące	289	-
stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	606	289

19.2. Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
nieprzeterminowane	224	254
< 90 dni	190	286
91 - 180 dni	48	195
181 - 360 dni	650	391
> 360 dni	595	932
należności przeterminowane	1 483	1 804
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	1 707	2 058
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	606	289
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	1 101	1 769

19.3. Przeterminowane należności handlowe.

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowanie w dniach			
			< 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	> 360 dni
Okres bieżący						
należności brutto	1 707	224	190	48	650	595
odpisy aktualizujące	606				11	595
należności netto	1 101	224	190	48	639	-
Okres poprzedni						
należności brutto	2 058	254	286	195	391	932
odpisy aktualizujące	289	-	-	-	-	289
należności netto	1 769	254	286	195	391	643

Pozostałe należności

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Pozostałe należności w tym:	1 374	5 483
z tytułu podatków	-	327
inne	1 374	5 156
Odpisy aktualizujące	2 401	-
Pozostałe należności brutto	3 775	5 483

19.4. Należności od jednostek powiązanych.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Należności od jednostek powiązanych brutto	1 705	2 754
handlowe w tym:	1 573	1 279
od jednostki dominującej	-	-
od jednostek zależnych	1 453	1 279
Odpisy aktualizujące	120	
pozostałe w tym:	132	1 475
od jednostek zależnych	66	1 475
odpisy aktualizujące	66	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	1 705	2 754

19.5. Struktura walutowa należności handlowych i pozostałych brutto.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015		Stan na 31.12.2014	
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
PLN	3 065	3 065	7 090	7 090
EUR	540	2 300	106	451
USD	30	117	-	-
Razem	X	5 482	X	7 541

20. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Akcje w spółkach nie notowanych na giełdzie	12	12
dłużne papiery wartościowe	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-
Razem	12	12

Wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży nie notowanych na giełdzie została oszacowana na poziomie ceny nabycia. Zarząd Spółki nie dysponuje danymi dotyczącymi ich wartości godziwej, a nie istotność wartości tych aktywów nie wpływa na rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki.

21. Pozostałe zobowiązania i aktywa finansowe.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015		Stan na 31.12.2014	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pożyczki udzielone	2 086	-	6 046	-
Należności z tytułu wypłaconej kaucji	-	-	21	-
Odsetki od lokat nienotyfikowane	-	-	-	-
Razem aktywa i zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	21	-
długoterminowe	-	-	21	-

21.1. Udzielone pożyczki.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Udzielone pożyczki brutto w tym:	6 944	6 046
Dla Zarządu i Radu Nadzorczej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	4 858	-
Suma netto udzielonych pożyczek	2 086	6 046
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	2 086	6 046

21.2. Lista udzielonych pożyczek

Pożyczkobiorca		Kwota wg umowy	Wartość brutto	Oprocentowanie	Waluta	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				efektywne			
	Stan na 31.12.2015						
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. z dnia 27.10.2010		1 800	27	WIBOR1M + marża	PLN	31.03.2016	weksel in blanco
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. z dnia 17.11.2011		288	287	EURIBOR + MARŻA	EUR	31.03.2016	
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. z dnia 15.05.2012		150	162	EURIBOR + MARŻA	EUR	31.03.2016	
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. z dnia 28.05.2012		154	162	EURIBOR + MARŻA	EUR	31.03.2016	
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. z dnia 23.08.2012		102	115	EURIBOR + MARŻA	EUR	31.03.2016	
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. z dnia 10.12.2012		100	117	WIBOR1M + marża	PLN	31.03.2016	
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. z dnia 25.06.2013		1 300	1 498	WIBOR1M + marża	PLN	31.03.2016	
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. z dnia 01.07.2013		450	539	WIBOR1M + marża	PLN	01.03.2016	
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. z dnia 17.03.2014		10	6	WIBOR1M + marża	PLN	31.03.2016	
Ostrana Internationale GmbH z dnia 24.10.2010		124	96	EURIBOR + marża	EUR	24.10.2013	
Jotes Business Park sp. z o.o.z dnia 25.09.2015		1 046	1 074	EURIBOR + marża	PLN	30.09.2016	
Jotes Business Park sp. z o.o.z dnia 29.07.2013		600	91	WIBOR1M + marża	PLN	30.06.2016	
Jotes Business Park sp. z o.o.z dnia 03.01.2014		500	755	WIBOR1M + marża	PLN	30.06.2016	
B2B Properties sp. z o.o. z dnia 10.07.2012		15	18	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	
CMX Properties sp. z o.o.z dnia 10.09.2012		20	24	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2016	
Trustback sp. z o.o. z dnia 25.08.2011		569	139	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	weksel in blanco
Hertz Polska sp. z o.o. z dnia 22.08.2011		750	686	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	
Kenner sp. z o.o.z dnia 07.06.2013		500	615	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2016	
Kenner sp. z o.o. z dnia 30.11.2012		50	14	WIBOR1M + marża	PLN	30.11.2013	
AM Ideas sp. z o.o. (daw. Synergy Systems sp. z o.o.) dnia		50	72	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2016	
AM Ideas sp. z o.o. (daw. Synergy Systems sp. z o.o.) z dnia		20	24	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2016	
AM Ideas sp. z o.o. (daw. Synergy Systems sp. z o.o.). um. z		5	8	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2016	
AM Ideas sp. z o.o. (daw. Synergy Systems sp. z o.o.) z dnia		30	38	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2016	
AM Ideas sp. z o.o. (daw. Synergy Systems sp. z o.o.).z dnia		50	25	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2016	
CMX Outlet sp. z o.o.z dnia 27.06.2013		250	52	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	
CMX Outlet sp. z o.o. z dnia 13.08.2013		170	198	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	
CMX Outlet sp. z o.o. z dnia 18.12.2013		5	7	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	
Celma Business Park sp. z o.o. z dnia 11.03.2013		10	11	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2016	
Informatics Solutions sp. zo.o.(daw.Creyo sp. z o.o.)z dnia		40	3	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	
FORKitchen sp. z o.o.z dnia 20.09.2012		50	53	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	
CMX3 sp. z o.o. z dnia 10.09.2012		50	27	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2016	
Europejskie Stowarzyszenie Producentów Części Maszyn		5	1	WIBOR1M + marża	PLN	30.09.2014	
Odpis aktualizujący pożyczki			-4 858				
Razem wg stanu na dzień 31.12.2015		9 263	2 086				

Pożyczkobiorca	Kwota wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie nominalne	Waluta	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Stan na 31.12.2014						
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o.	1 800	26	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2013	weksel in blanco
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o.	288	274	EURIBOR + MARŻA	EUR	31.12.2013	-
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o.	150	152	EURIBOR + MARŻA	EUR	15.05.2013	-
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o.	154	152	EURIBOR + MARŻA	EUR	28.05.2013	-
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o.	102	109	EURIBOR + MARŻA	EUR	23.08.2013	-
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o.	100	109	WIBOR1M + marża	PLN	10.12.2013	-
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o.	1 300	1 399	WIBOR1M + marża	PLN	25.06.2014	-
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o.	450	504	WIBOR1M + marża	PLN	01.07.2014	-
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o.	10	5	WIBOR1M + marża	PLN	31.03.2015	-
Ostrana Internationale GmbH	124	91	EURIBOR + marża	EUR	24.10.2013	-
Quinto sp. z o.o.	3 500	538	WIBOR1M + marża	PLN	15.12.2014	weksel in blanco
Jotes Business Park sp. z o.o.	600	172	WIBOR1M + marża	PLN	30.07.2014	-
Jotes Business Park sp. z o.o.	300	206	WIBOR1M + marża	PLN	03.01.2015	-
B2B Properties sp. z o.o.	15	14	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	-
CMX Properties sp. z o.o.	20	21	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	-
Polzamech sp. z o.o. (dawniej Weigt sp. z o.o.)	100	34	WIBOR1M + marża	PLN	31.03.2015	-
Trustback sp. z o.o. (dawniej Complex Production sp. z o.o.)	569	470	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	weksel in blanco
Hertz Polska sp. z o.o.	750	603	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	-
Kenner sp. z o.o.	500	576	WIBOR1M + marża	PLN	07.06.2014	-
Kenner sp. z o.o.	50	13	WIBOR1M + marża	PLN	30.11.2013	-
Synergy Systems sp. z o.o.	50	59	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	-
Synergy Systems sp. z o.o.	20	23	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	-
Synergy Systems sp. z o.o. um. z 17.08.2012 Cesja od P. Sroczyńskiego	5	6	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	-
Synergy Systems sp. z o.o.	30	37	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	-
Synergy Systems sp. z o.o.	50	24	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	-
CMX Outlet sp. z o.o.	250	111	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	-
CMX Outlet sp. z o.o.	170	189	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	-
CMX Outlet sp. z o.o.	5	6	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	-
Celma Business Park sp. z o.o.	10	6	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	-
Creyo sp. z o.o.	40	45	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	-
FORKitchen sp. z o.o.	50	48	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	-
CMX3 sp. z o.o.	50	23	WIBOR1M + marża	PLN	31.12.2015	-
Europejskie Stowarzyszenie Producentów Części Maszyn	5	1	WIBOR1M + marża	PLN	30.09.2014	-
Razem wg stanu na dzień 31.12.2014	11 617	6 046				

22. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Koszty ubezpieczeń majątkowych	29	36
Usługi informatyczne	16	138
Opłaty za ochronę znaku towarowego	70	40
Czynsze	-	181
Opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów, podatek od nieruchomości	-	-
Inne	9	50
Razem	127	445

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

23.1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Środki pieniężne w kasie	5	29
Środki pieniężne w banku	33	88
Inne	-	-
Razem	38	117

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 trzech miesięcy, 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 grudnia 2015 roku wynosi 38 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 117 tys. zł).

24. Kapitał akcyjny.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Liczba akcji	2 550 000	2 550 000
Wartość nominalna akcji	20	20
Kapitał zakładowy	51 000	51 000

24.1. Kapitał podstawowy – struktura.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
seria A	zwykłe	bez ograniczenia	75 000	20	1 500	gotówka	2006-04-18
seria B	zwykłe	bez ograniczenia	2 090 950	20	41 819	aport	2006-09-11
seria C	zwykłe	bez ograniczenia	376 550	20	7 531	gotówka	2007-11-29
seria D	zwykłe	bez ograniczenia	7 500	20	150	gotówka	2007-11-29

24.2. Kapitał podstawowy – struktura akcjonariatu.

Akcyonariusze	Liczba akcji	Nominalna wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Michał Nowacki	2 013 794	40 275 880	78,97%	2 013 794	78,97%
Katarzyna Nowacka	127 760	2 555 200	5,01%	127 760	5,01%
Akcje własne	16 025	320 500	0,63%	16 025	0,63%
Pozostali	392 421	7 848 420	15,39%	392 421	15,39%
Razem	2 550 000	51 000 000	100,00%	2 550 000	100,00%

Zmiany stanu posiadania akcji przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2015 przedstawiono poniżej:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Stan na początek okresu	Zwiększenie w okresie	Zmniejszenie w okresie	Stan na koniec okresu
Michał Nowacki	Prezes Zarządu	2 013 794	-	-	2 013 794
Adam Mizerski	Członek Zarządu	1 500	-	-	1 500

Zgodnie z wiedzą Zarządu na dzień bilansowy akcje Emitenta posiadali następujący Członkowie Rady Nadzorczej:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Stan na początek okresu	Zwiększenie w okresie	Zmniejszenie w okresie	Stan na koniec okresu
Katarzyna Nowacka	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	127 760	-	-	127 760
Ryszard Bojanowski	Członek Rady Nadzorczej	300	-	-	300

Kapitał podstawowy w okresie 01.01.2015 – 31.12.2015 roku nie uległ zmianie. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 20,00 zł i zostały w pełni opłacone.

25. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej.

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 11.522 tys. zł., która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte, jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 1.765 tys. zł.

26. Akcje własne.

Akcje własne	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015		Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014	
	ilość	wartość	ilość	wartość
Stan na początek okresu	16 025	287	19 425	352
zakupione w ciągu okresu	-	-	-	-
korekta zakupów z lat poprzednich	-	-	270	6
sprzedane w okresie	-	-	3 400	65
Stan na koniec okresu	16 025	287	16 025	287

27. Pozostałe kapitały.

Pozostałe kapitały powstały z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych w kwocie 8 086 tys. zł za rok 2007 oraz 95 tys. zł za rok 2006 oraz w kwocie 6.403 tys. zł z zysku roku 2011.

W dniu 28 maja 2009 roku Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o utworzeniu kapitału rezerwowego w kwocie 3.100 tys. zł poprzez przeniesienie tej kwoty z kapitału zapasowego Spółki w celu umożliwienia nabycia akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia oraz zaoferowania ich do nabycia pracownikom Spółki i spółek zależnych.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Kapitał zapasowy	17 722	17 722
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	2 461	2 461
Razem	20 183	20 183

27.1. Zmiana stanu pozostałych kapitałów.

Wyszczególnienie	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
Początek okresu	17 722	-	2 461	20 183
Zwiększenia w okresie	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-	-
Koniec okresu	17 722	-	2 461	20 183

Początek okresu poprzedniego	14 332	-	3 100	17 432
Zwiększenia w okresie	3 440	-	-	3 440
Podział/pokrycie zysku/straty netto	2 801	-	-	2 801
Rozliczenie zakupu akcji własnych z lat poprzednich	639	-	-	639
Dywidenda od akcji własnych	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	50	-	639	689
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
rozliczenie zakupu akcji własnych z lat poprzednich	-	-	639	-
sprzedaż akcji własnych	50	-	-	50
Podział/pokrycie zysku/straty netto	-	-	-	-
Koniec okresu poprzedniego	17 722	-	2 461	20 183

28. Niepodzielony wynik finansowy.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Wynik przejścia na MSSF	126	126
Strata do pokrycia z przyszłych zysków	(4 031)	(2 720)
Razem	(3 905)	(2 594)

W roku obrotowym 2015 oraz w roku obrotowym 2014 Spółka nie wypłaciła dywidendy.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie podjęto decyzji w sprawie podziału wyniku finansowego za rok obrotowy 2015.

29. Kredyty i pożyczki otrzymane.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Kredyty bankowe	1 743	3 585
Pożyczki	13 418	15 138
Suma kredytów i pożyczek w tym:	15 161	18 723
długoterminowe	723	1 977
krótkoterminowe	14 438	16 746

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015		Stan na 31.12.2014	
	Wartość w walucie	Wartość w PLN	Wartość w walucie	Wartość w PLN
PLN	13 770	13 770	17 267	17 267
EUR	244	1 050	273	1 162
USD	86	341	84	294
Kredyty i pożyczki razem	X	15 161	X	18 723

29.1. Struktura zapadalności kredytów i pożyczek.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	14 438	16 746
Kredyty i pożyczki długoterminowe	723	1 977
płatne powyżej 1 roku do 3 lat	723	1 977
płatne powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
płatne powyżej 5 lat	-	-
Kredyty i pożyczki razem	15 161	18 723

29.2. Kredyty i pożyczki – wykaz.

Nazwa banku, rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Stan na 31.12.2015					
Complex IQ S.A.	6 646	846	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
Complex IQ S.A.	10	14	WIBOR1M + marża	31.12.2014	-
ZEMEN Celma S.A.	400	214	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
ZEMEN Celma S.A.	600	691	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
ZEMEN Celma S.A.	450	516	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
ZEMEN Celma S.A.	85	19	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
ZEMEN Celma S.A.	127	28	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
Fabryka Elektronarzędzi Celma S.A. umowa z dnia 24.04.2013	350	705	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
Fabryka Elektronarzędzi Celma S.A. umowa z dnia 31.03.2015	146	44	WIBOR1M + marża	31.03.2016	-
Fabryka Elektronarzędzi Celma S.A. umowa z dnia 22.05.2015	200	3	WIBOR1M + marża	31.05.2016	-
Complex Automotive Bearings S.A.. umowa z dnia 28.07.2015	1 000	698	WIBOR1M + marża	31.07.2016	-
PHU Metalzbyt sp. z o.o.	50	4	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
Factory Business Park sp. z o.o. umowa z dnia 17.04.2013	300	2	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o.	250	2	WIBOR1M + marża	31.12.2014	-
Quinto sp. z o.o.	6 725	6 997	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
Quinto sp. z o.o.	276	341	LIBOR1M + marża	31.12.2015	-
Quinto sp. z o.o.	955	1 050	EURIBOR1M + marża	31.12.2015	-
mBank S.A.	4 500	310	WIBOR O/N + marża	31.03.2016	-
ING Bank Śląski S.A.	8 950	1 433	WIBOR1M + marża	30.09.2016	hipoteki, cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości objętych hipoteką, weksel in blanco, poręczenia spółek zależnych, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych pożyczkobiorcy i spółek udzielających poręczenia
IBM Polska sp. z o.o. umowa PLI0713G	424	212	Oprocentowanie stałe	01.07.2018	-
IBM Polska sp. z o.o. umowa PLL0214J	261	176	Oprocentowanie stałe	01.07.2018	-
IBM Polska sp. z o.o. umowa PLL0214I	353	237	Oprocentowanie stałe	01.07.2018	-
IBM Polska sp. z o.o. umowa PLL0914Q	446	371	Oprocentowanie stałe	01.07.2018	-
IBM Polska sp. z o.o. umowa PLL0914S	36	30	Oprocentowanie stałe	01.07.2018	-
IBM Polska sp. z o.o. umowa PLL0614H	281	218	Oprocentowanie stałe	01.07.2018	-
Razem		15 161			

Nazwa banku/pożyczkodawcy, rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Stan na 31.12.2014					
Complex IQ sp. z o.o	6 646	933	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
Complex IQ sp. z o.o	10	11	WIBOR1M + marża	31.12.2014	-
ZEM-EN Celma S.A.	400	206	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
ZEM-EN Celma S.A.	600	652	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
ZEM-EN Celma S.A.	450	500	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
ZEM-EN Celma S.A.	85	71	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
ZEM-EN Celma S.A.	127	133	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
Fabryka Elektronarzędzi Celma S.A.	350	97	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
Complex Automotive Bearings sp. z o.o.	146 (35 EUR)	149	EURIBOR1M + marża	27.08.2014	-
Complex Automotive Bearings sp. z o.o.	3 500	1 887	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
Complex Automotive Bearings sp. z o.o.	430	443	WIBOR1M + marża	30.09.2015	-
PHU Metalzbyt sp. z o.o.	50	4	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
Factory Business Park sp. z o.o.	500	319	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
Factory Business Park sp. z o.o.	75	73	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
Celma Power Tools sp. z o.o.	100	47	WIBOR1M + marża	31.12.2014	-
Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o.	250	2	WIBOR1M + marża	31.12.2014	-
Quinto sp. z o.o.	6 725	6 728	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
Quinto sp. z o.o.	276 (78 USD)	294	LIBOR1M + marża	31.12.2015	-
Quinto sp. z o.o.	955 (224 EUR)	1 013	EURIBOR1M + marża	31.12.2015	-
Gameover sp. z o.o.	45	11	WIBOR1M + marża	31.12.2015	-
mBank S.A., kredyt inwestycyjny	4 500	968	WIBOR O/N + marża	29.01.2016	hipoteka, weksel in blanco poręczony przez spółki zależne
ING Bank Śląski S.A., kredyt inwestycyjny	8 950	2 617	WIBOR1M + marża	30.09.2016	hipoteki, cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości objętych hipoteką, weksel in blanco, poręczenia spółek zależnych, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych Redwood Holding S.A. i spółek udzielających poręczenia
IBM Polska sp. z o.o., pożyczka	424	262	Oprocentowanie stałe	01.08.2016	-
IBM Polska sp. z o.o., pożyczka	261	218	Oprocentowanie stałe	01.03.2017	-
IBM Polska sp. z o.o., pożyczka	353	317	Oprocentowanie stałe	01.03.2017	-
IBM Polska sp. z o.o., pożyczka	446	457	Oprocentowanie stałe	01.09.2017	-
IBM Polska sp. z o.o., pożyczka	36	37	Oprocentowanie stałe	01.09.2017	-
IBM Polska sp. z o.o., pożyczka	281	274	Oprocentowanie stałe	30.06.2017	-
Razem		18 723			

W czasie obowiązywania umowy o kredyt w rachunku bieżącym w mBank, spółka zobowiązana jest do utrzymywania wskaźników finansowych na odpowiednim poziomie:

Kowenanty dla kredytu inwestycyjnego i w rachunku bieżącym w mBank S.A.	Wartość kowenantu	Wartość kowenantu wymagana przez bank
Grupa Kapitałowa - Marża zysku ze sprzedaży (dane skonsolidowane) (zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży) ≥ 0	-28%	≥ 0
Grupa Kapitałowa - Wskaźnik zadłużenia (dane skonsolidowane) ((suma rezerw+ zobowiązania długoterminowe+ zobowiązania krótkoterminowe+ fundusze specjalne+ rozliczenia międzyokresowe bierne)/suma aktywów) $\leq 60\%$	65%	$\leq 60\%$

Dane dla 2014 roku prezentowały się następująco:

Kowenanty dla kredytu inwestycyjnego i w rachunku bieżącym w mBank S.A.	Wartość kowenantu	Wartość kowenantu wymagana przez bank
Grupa Kapitałowa - Marża zysku ze sprzedaży (dane skonsolidowane) (zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży) ≥ 0	2%	≥ 0
Grupa Kapitałowa - Wskaźnik zadłużenia (dane skonsolidowane) ((suma rezerw+ zobowiązania długoterminowe+ zobowiązania krótkoterminowe+ fundusze specjalne+ rozliczenia międzyokresowe bierne)/suma aktywów) $\leq 60\%$	56%	$\leq 60\%$

W czasie obowiązywania umowy o kredyt inwestycyjny zawartej z ING Bank Śląski, spółka zobowiązana jest do utrzymywania na odpowiednim poziomie poniższych wskaźników:

Kowenanty dla kredytu inwestycyjnego i odnawialnego w ING Bank Śląski S.A.	Wartość kowenantu	Wartość kowenantu wymagana przez bank
Utrzymanie wskaźnika wypłacalności na poziomie minimum 50% dla Redwood Holding S.A.	65%	$> 50\%$
Grupa Kapitałowa - Wskaźnik wypłacalności nie będzie niższy od 40%	35%	$> 40\%$

Dane dla 2014 roku prezentowały się następująco:

Kowenanty dla kredytu inwestycyjnego i odnawialnego w ING Bank Śląski S.A.	Wartość kowenantu	Wartość kowenantu wymagana przez bank
Utrzymanie wskaźnika wypłacalności na poziomie minimum 50% dla Redwood Holding S.A.	72%	$> 50\%$
Grupa Kapitałowa - Wskaźnik wypłacalności nie będzie niższy od 40%	44%	$> 40\%$

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka nie posiada kredytów długoterminowych, natomiast w okresie porównywalnym nie dotrzymano kowenantów do jednej umowy kredytowej kredytu długoterminowego. Jednakże do dnia bilansowego Spółka uzyskała oświadczenia od banków potwierdzające brak zamiaru przedterminowego wypowiedzenia umów, wobec czego nie istnieje ryzyko reklasyfikacji kredytów długoterminowych do krótkoterminowych.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym podział zobowiązań na długo i krótkoterminowe wynikający z umów kredytowych wykazany został na podstawie harmonogramów spłat rat kredytowych.

30. Zobowiązania długoterminowe.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	609	706
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu nabycia aktywów finansowych	339	982
Razem	948	1 688

30.1. Zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
płatne powyżej 1 roku do 3 lat	948	1 451
płatne powyżej 3 lat do 5 lat	-	237
płatne powyżej 5 lat	-	-
Razem	948	1 688

30.2. Zobowiązania długoterminowe – struktura walutowa.

Struktura walutowa z uwzględnieniem zobowiązania długoterminowego od pożyczki udzielonej przez IBM Polska Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015		Stan na 31.12.2014	
	Wartość w walucie	Wartość w PLN	Wartość w walucie	Wartość w PLN
PLN	1 647	1 647	3 665	3 665
Razem	X	1 647	X	3 665

31. Zobowiązania handlowe i pozostałe krótkoterminowe.

31.1. Zobowiązania handlowe.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Wobec jednostek powiązanych	45	566
Wobec jednostek pozostałych	1 870	2 922
Razem	1 915	3 488

31.2. Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania.

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	90 - 180 dni	180 - 360 dni	> 360 dni
31.12.2015	1 915	119	638	426	591	141
31.12.2014	3 488	770	1 419	514	238	547

31.3. Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Zobowiązania w tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń ...	1 552	808
Podatek VAT	260	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	113	60
Składki na ubezpieczenia społeczne	527	99
Opłaty celne	269	496
Pozostałe	383	153
Pozostałe zobowiązania	4 218	1 749
Zobowiązania wobec pracowników z tyt. wynagrodzeń	290	146
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	2 822	660
Inne zobowiązania	252	6
Rezerwa na koszty		26
zobowiązanie wobec CROSS Point za wcześniejsze rozwiązanie umowy	854	911
Razem	5 770	2 557

31.4. Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe – struktura przeterminowania.

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeter- minowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	90 - 180 dni	180 - 360 dni	> 360 dni
31.12.2015	5 770	964	3 587	30	121	1 068
31.12.2014	2 557	1 261	641	121	22	512

31.5. Zobowiązania handlowe i pozostałe krótkoterminowe – struktura walutowa.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015		Stan na 31.12.2014	
	Wartość w walucie	Wartość w PLN	Wartość w walucie	Wartość w PLN
PLN	20 579	20 579	21 397	21 397
EUR	374	1 594	368	1 568
USD	78	304	84	294
Razem	X	22 477	X	23 259

31.6. Zobowiązania z tytułu nabycia inwestycji rzeczowych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu nabycia inwestycji rzeczowych wobec podmiotów innych niż jednostki udzielające spółce kredytów i pożyczek z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

31.7. Zobowiązania warunkowe.

Wyszczególnienie	Gwarancja/poręczenie dla:	Tytułem	Waluta	Kwota poręczenia na dzień 31.12.2015
Poręczenie	FLT MetalhandelsGmbH	zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej dla OSTRANA HandelsGmbH	EUR	350
Poręczenie	BGŻ S.A.	Poręczenie weksla stanowiącego zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego udzielonego spółce Jotes Business Park (dawniej Complex Marketing) w dniu 1.08.2011 przez BGŻ S.A.	PLN	14 402
Poręczenie	COFACE	weksel in blanco z dnia 16.01.2014 roku- poręczenie zobowiązania CAB wynikającego z podpisanej umowy faktoringowej z limitem zaangażowania 1.500.000 zł	PLN	1 500
Poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	Solidarna odpowiedzialność za zobowiązania innych spółek z Grupy Kapitałowej będących stroną umowy wieloproduktowej z ING	PLN	15 301
Poręczenie wekslowe	BZWBK	Poręczenie wekslowe stanowiące zabezpieczenie kredytu rewolwingowego z dnia 27.02.2012, wynikające z przedłużenia umowy przez COMPLEX IQ S.A. w BZ WBK	PLN	12 000
Poręczenie wekslowe	mBank	Poręczenie weksla stanowiącego zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym COMPLEX IQ (03/095/12/z/vv) z dnia 11.09.2012 w mBank S.A.	PLN	7 000
Poręczenie wekslowe	Statoil Fuel & Retail Polska Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe za zobowiązania FEN Celma wynikające ze sprzedaży bezgotówkowej której limit kredytu kupieckiego wynosi 40.000zł.	PLN	40
Poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	Poręczenie wekslowe z dnia 05.07.2013 zobowiązania Complex IQ S.A. wynikające z podpisanej umowy factoringowej z limitem zaangażowania 2.000.000 PLN	PLN	600
Poręczenie wekslowe	Getin Bank S.A.	Poręczenie przez Redwood Holding S.A. kredytu w GETIN dla CAB S.A. 500 tys. PLN	PLN	1 000
Poręczenie	Aviso - administrator hipoteki	Poręczenie emisji obligacji z dnia 18 maja 2015 roku	PLN	3 750
Poręczenie	Aviso - administrator hipoteki	Poręczenie emisji obligacji z dnia 30 września 2015 roku	PLN	3 300
Razem PLN				58 893
Razem EUR				350

Wyszczególnienie	Gwarancja/poręczenie dla:	Tytułem	Waluta	Kwota poręczenia na dzień 31.12.2014
Poręczenie	FLT Metalhandels GmbH	zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej dla Ostrana Handels GmbH	EUR	-
Poręczenie	Bowim S.A.	zabezpieczenie spłaty zobowiązań spółki Quinto Sp. z o.o.	PLN	300
Poręczenie	Statoil Fuel & Retail Polska Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zobowiązań spółki FEN CELMA S.A.	PLN	40
Poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	zabezpieczenie spłaty zobowiązań spółki Polzamech sp. z o.o. wynikające z podpisanej z bankiem umowy faktoringowej o limicie 600 tys. PLN	PLN	-
Poręczenie (wraz z Zakładami Elektromaszyno – Elektronarzędziowymi CELMA S.A.)	ING Bank Śląski S.A.	zabezpieczenie spłaty zobowiązań spółki Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A. wynikające z podpisanej z bankiem umowy o kredyt złotowy obrotowy z limitem zaangażowania 2.000 tys. PLN	PLN	2 000
Poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	zabezpieczenie spłaty zobowiązań spółki COMPLEX IQ sp. z o.o. wynikające z podpisanej z bankiem umowy faktoringowej z limitem 2.000 tys. PLN	PLN	2 000
Poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	zabezpieczenie spłaty zobowiązań spółki Quinto sp. z o.o. wynikające z podpisanej z bankiem umowy faktoringowej z limitem zaangażowania 1.000 tys. PLN	PLN	-

Wyszczególnienie	Gwarancja/poręczenie dla:	Tytułem	Waluta	Kwota poręczenia na dzień 31.12.2014
Poręczenie wekslowe	mFaktoring S.A.	zabezpieczenie spłaty zobowiązań spółki COMPLEX IQ sp. z o.o. wynikające z podpisanej z firmą umowy faktoringowej z limitem zaangażowania 3.000 tys. PLN	PLN	3 000
Poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	zabezpieczenie spłaty zobowiązań spółki Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. wynikające z podpisanej z bankiem umowy faktoringowej z limitem zaangażowania 1.000 tys. PLN	PLN	-
Poręczenie wekslowe	Solaris Optics S.A.	Poręczenie wekslowe zabezpieczające zwrot wpłaconej przez klienta zaliczki za zakup maszyny.	EUR	35
Wzajemna odpowiedzialność	Pragma Faktoring S.A., Pragma Inkaso S.A.	Wzajemna odpowiedzialność za zobowiązania Redwood Holding, Complex IQ, Polzamech CAB, IBS Polska, Quinto wobec Pragma Faktoring S.A. i Pragma Inkaso S.A.	PLN	1 900
Poręczenie wekslowe	Coface	weksel in blanco z dnia 16.01.2014 roku- poręczenie zobowiązania CAB wynikającego z podpisanej umowy faktoringowej z limitem zaangażowania 1.500.000 zł	PLN	1 500
Poręczenie wekslowe	Getin Bank S.A.	Poręczenie przez Redwood Holding S.A. kredytu w GETIN dla CAB 500 tys. PLN	PLN	500
Poręczenie wekslowe	mBank S.A.	Poręczenie weksla stanowiącego zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym COMPLEX IQ (03/095/12/z/vv) z dnia 11.09.2012 w mBank S.A.	PLN	3 980
Poręczenie wekslowe	BZWBK S.A.	Poręczenie wekslowe stanowiące zabezpieczenie kredytu rewolwingowego z dnia 27.02.2012, wynikające z przedłużenia umowy przez COMPLEX IQ w BZ WBK	PLN	7 000
Solidarna odpowiedzialność	ING Bank Śląski S.A.	Solidarna odpowiedzialność za zobowiązania innych spółek z Grupy Kapitałowej będących stroną umowy wieloproduktowej z ING	PLN	18 750
Razem PLN				41 670
Razem EUR				35
Razem USD				-

32. Zobowiązania długo i krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015		Stan na 31.12.2014	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	354	388	468	530
W okresie od 1 do 5 lat	609	645	706	755
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	963	1 033	1 174	1 285
Przyszły koszt odsetkowy	70	X	111	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	1 033	1 033	1 285	1 285
Krótkoterminowe		388		530
Długoterminowe		645		755

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
PLN	609	706
Razem	609	706

32.1. Zobowiązania wobec leasingodawców na dzień 31.12.2015 oraz 31.12.2014.

Finansujący	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
BRE Leasing	84	212
Athlon	270	-
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	250	360
FGA Leasing Polska Sp. z o.o.	182	212
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	24	186
BZ WBK	153	204

33. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Dotacje	24	13
Przychody przyszłych okresów	15	2
Prowizja z tytułu cesji wierzytelności	-	15
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	39	30
długoterminowe	19	8
krótkoterminowe	20	22

34. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Urlopy wypoczynkowe	88	58
Razem, w tym:	88	58
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	112	58

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. Na podstawie szacunków własnych Spółka uznała, iż kwota rezerwy jest nie istotna i wynosi poniżej 1 tys. zł. Wynika to z niskiego średniego wieku pracowników Spółki, który wynosi 34 lata oraz krótkiego stażu pracy.

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Razem
Stan na 01.01.2015	-	-	58	58
Utworzenie rezerwy	-	-	30	30
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-
Stan na 31.12.2015	-	-	88	88
długoterminowe	-	-	-	-
krótkoterminowe	-	-	88	88

Wyszczególnienie	Rezerwy na odpisy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Razem
Stan na 01.01.2014	-	-	38	38
Utworzenie rezerwy	-	-	20	20
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-
Stan na 31.12.2014	-	-	58	58
długoterminowe	-	-	-	-
krótkoterminowe	-	-	58	58

35. Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. 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.

Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych. Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe 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.

35.1. Ryzyko stopy procentowej.

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Spółki).

Wyszczególnienie	Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Okres bieżący		
PLN	+1%	(44)
PLN	-1%	(44)
Okres poprzedni		
PLN	+1%	19
PLN	-1%	(19)

35.2. Ryzyko walutowe.

Spółka narażona jest na minimalne ryzyko walutowe z uwagi na nieistotną wielkość zawieranych transakcji w walutach innych niż waluta prezentacji.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz kapitału własnego Spółki na racjonalnie możliwe wahania kursu EUR i USD przy założeniu niezmienności innych czynników.

Wyszczególnienie	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
Okres bieżący			
EUR	10%	49	40
USD	10%	(52)	(42)
EUR	-10%	(49)	(40)
USD	-10%	52	42
Okres poprzedni			
EUR	10%	(27)	(22)
USD	10%	(30)	(24)
EUR	-10%	34	27
USD	-10%	29	23

35.3. Ryzyko kredytowe.

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

35.4. 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 kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

36. Instrumenty finansowe.

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:					
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	-	21	-	21	
- pożyczki udzielone	-	-	-	-	pożyczki udzielone i należności własne
- pozostałe należności długoterminowe	-	21	-	21	pożyczki udzielone i należności własne
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe), w tym:	12	12	12	12	
- udziały i akcje	12	12	12	12	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-	-	-	-	
- pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	12 426	13 298	12 426	13 298	
- pożyczki udzielone	6 944	6 046	6 944	6 046	pożyczki udzielone i należności własne
- należności handlowe i pozostałe należności	5 482	7 252	5 482	7 252	pożyczki udzielone i należności własne
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38	117	38	117	
- środki pieniężne w kasie	5	29	5	29	środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	33	88	33	88	środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	15 161	18 723	15 161	18 723	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	1 743	3 585	1 743	3 585	pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	1 244	1 565	1 244	1 565	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-	-	pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe - krótkoterminowe	12 174	13 573	12 174	13 573	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	609	706	609	706	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	609	706	609	706	pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów
					finansowe
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-	-	-	pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe (krótkoterminowe), w tym:	6 124	3 025	6 124	3 025	
- inne zobowiązania finansowe i pozostałe	6 124	3 025	6 124	3 025	pozostałe zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są aktywami nie notowanymi na aktywnym rynku. Zarząd Spółki nie dysponuje danymi dotyczącymi ich wartości godziwej.

Należności własne wyceniane są w wartości nominalnej ze względu na ich szybką rotację oraz dokonywane odpisy aktualizujące w przypadku stwierdzenia nadmiernego ryzyka kredytowego. Według szacunków Zarządu ich wycena w wartości godziwej nie różni się od ich wartości bilansowej.

Pozostałe zobowiązania finansowe są wyceniane w wartości wymagającej zapłaty, a ich wartość bilansowa nie odbiega od wartości godziwej.

Zmiana stanu instrumentów finansowych.

Zmiana stanu instrumentów finansowych 01.01.2015-31.12-2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne, środki pieniężne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu bieżącego	-	-	14 041	-	12	25 953
Zwiększenia	-	-	4 290	-	-	3 823
Zakup udziałów	-	-		-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	1 535	-	-	2 530
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	50
Wpłata gwarancji	-	-	-	-	-	-
Wzrost należności i zobowiązań	-	-	2 346	-	-	336
Inne	-	-	409	-	-	907
Zmniejszenia	-	-	5 905	-	-	7 882
Sprzedaż udziałów	-	-		-	-	-
Spłata pożyczek udzielonych	-	-	788	-	-	661
Spłata kredytów i pożyczek	-	-		-	-	1 965
Kompensata pożyczek z zobowiązaniami z tytułu nabycia udziałów	-	-	231	-	-	4 423
Odpis aktualizacyjny	-	-	4 860	-	-	-
Inne	-	-	26	-	-	833
Stan na koniec okresu bieżącego	-	-	12 426	-	12	21 894

Zmiana stanu instrumentów finansowych 01.01.2014-31.12-2014	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowią- nia finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne, środki pieniężne	Aktywa finansowe utrzymy- wane do terminu wymagal- ności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiąza- nia finansowe
Stan na początek okresu bieżącego	-	-	12 909	-	12	21 968
Zwiększenia	-	-	3 561	-	-	9 957
Zakup udziałów	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	1 114	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	10 263
Wpłata gwarancji	-	-	-	-	-	-
Wzrost należności i zobowiązań	-	-	2 164	-	-	(306)
Inne	-	-	283	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	2 429	-	-	5 972
Sprzedaż udziałów	-	-	-	-	-	-
Spłata pożyczek udzielonych	-	-	2 306	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	5 972
Kompensata pożyczek z zobowiązaniami z tytułu nabycia udziałów	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny	-	-	111	-	-	-
Inne	-	-	12	-	-	-
Stan na koniec okresu bieżącego	-	-	14 041	-	12	25 953

36.1. Ryzyko stopy procentowej.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa udzielonych Spółce kredytów i pożyczek narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

31.12.2015	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe	38	-	-	-	-	-	38
Kredyt bankowy na kwotę 4500 tys. PLN	310	-	-	-	-	-	310
Kredyt bankowy na kwotę 8950 tys. PLN	1 433	-	-	-	-	-	1 433
Pożyczka IBM Polska Sp. z o.o.	545	699	-	-	-	-	1 244
Pożyczki otrzymane od jednostek zależnych	12 484	-	-	-	-	-	12 484
Razem							15 509

31.12.2014	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe	117	-	-	-	-	-	117
Kredyt bankowy na kwotę 4500 tys. PLN	893	75	-	-	-	-	968
Kredyt bankowy na kwotę 8950 tys. PLN	1 535	1 082	-	-	-	-	2 617
Pożyczki otrzymane od jednostek zależnych	13 573	-	-	-	-	-	13 573
Razem							16 223

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe kredyty i pożyczki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane lub oprocentowane wg stałej stopy i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

37. 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 2015 roku i 31 grudnia 2014 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. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. 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	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Oprocentowane kredyty i pożyczki	15 161	18 723
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 648	7 219
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38	117
Zadłużenie netto	23 771	25 825
Kapitał własny	50 294	77 248
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	50 294	77 248
Kapitał i zadłużenie netto	74 065	103 073
Wskaźnik dźwigni	32,09%	25,06%

38. Programy świadczeń pracowniczych.

38.1. Program określonych składek.

Pracownicy Spółki są objęci państwowym programem świadczeń emerytalnych realizowanym przez władze państwowe. Spółka ma obowiązek przekazywania określonego procentu kosztów płac na fundusz emerytalny celem pokrycia kosztów tych świadczeń.

Ogólne koszty ujęte w rachunku zysków i strat w kwocie 304 tys. zł (292 tys. zł. za rok 2014) stanowią składki zapłacone przez Spółkę w ramach tego programu, według stawek określonych w zasadach poszczególnych programów. Na dzień 31 grudnia 2015 roku spółka nie odprowadziła do programu składek w kwocie 220 tys. zł (41 tys. zł. za rok 2014) odnoszących się do okresu sprawozdawczego 2015. Kwoty te zostały uregulowane po dniu bilansowym.

38.2. Program określonych świadczeń.

Pracownicy Spółki mają prawo do określonych świadczeń z tytułu odpraw emerytalnych. Zgodnie z programem, płatności dotyczące odpraw emerytalnych kształtują się na poziomie jednomiesięcznego ostatniego wynagrodzenia przed osiągnięciem wieku emerytalnego. Program ten nie posiada aktywów. Spółka w roku 2015 i latach wcześniejszych nie dokonała wypłaty świadczeń z tego tytułu oraz nie przewiduje wypłaty w następnym roku. Średnia wieku pracowników według stanu zatrudnienia na dzień bilansowy wynosi 34 lat.

39. Informacje o podmiotach powiązanych.

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
Jednostka zależna:						
Okres bieżący	5 441	599	4 833	1 293	2 986	2 986
Okres poprzedni	6 843	632	2 754	1 160	14 888	1 023
Zarząd Spółek Grupy						
Okres bieżący	-	-	358-	-	-	-
Okres poprzedni	-	-	185	-	-	-

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi:

-Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

-Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

-Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Należność od Zarządu Spółki w kwocie 358 tys. zł (2014- 185 tys. zł) wynika z nierozliczonych zaliczek na wydatki służbowe.

40. Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu.

Członkowie Zarządu		w spółce dominującej		w spółkach zależnych	
Funkcja	Imię i nazwisko	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Prezes	Michał Nowacki	730	271	404	483
Wiceprezes (do 23 IX 2014 r.)	Artur Jankowski	-	96	-	178
Członek Zarządu	Adam Mizerski	159	279	28	63
Członek Zarządu (do 21 I 2014 r.)	Jarosław Rzytko		37	-	3
Razem		889	683	432	727

41. Wynagrodzenia Członków Rad Nadzorczych.

Członkowie Rady Nadzorczej		w spółce dominującej		w spółkach zależnych	
Funkcja	Imię i nazwisko	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Katarzyna Nowacka	147	142	86	86
Członek Rady Nadzorczej	Urszula Nowacka	74	71	3	-
Członek Rady Nadzorczej	Stanisław Osiecki	55	71	22	22
Członek Rady Nadzorczej	Maria Dąbrowska	21	47	-	-
Członek Rady Nadzorczej	Ryszard Bojanowski	49	47		6
Razem		346	378	111	114

W okresie porównywalnym wynagrodzenie Pani Katarzyny Nowackiej w Spółkach zależnych zostało błędnie zaprezentowane. Zaprezentowano 0 a winno być 86

42. Przeciętne zatrudnienie.

Zatrudnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Zarząd	2	2
Administracja	2	1
Dział sprzedaży	-	-
Pion produkcji	-	-
Pozostali	14	15
Razem	18	18

43. Rotacja zatrudnienia.

Rotacja zatrudnienia	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2014
Liczba pracowników przyjętych	9	13
Liczba pracowników zwolnionych	9	18
Wynik zmian zatrudnienia	-	(5)

44. Umowy leasingu operacyjnego.

Spółka nie zawarła w latach 2015 – 2014 umów leasingu operacyjnego.

45. Sprawy sądowe.

Spółka nie jest uczestnikiem żadnych spraw sądowych mających wpływ na sytuację finansową w dającej się przewidzieć przyszłości.

46. 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 2015 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową Spółki.

47. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Środki pieniężne w bilansie	38	117
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		-
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	38	117

Wyszczególnienie	Okres 12 m- cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m- cy zakończony 31.12.2014
Amortyzacja:	1 025	1 054
amortyzacja wartości niematerialnych	501	506
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	524	548
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	550	(1 312)
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		(64)
odsetki zapłacone od kredytów i leasingów	(116)	(936)
odsetki otrzymane		70
odsetki naliczone od otrzymanych pożyczek	837	(894)
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		-
dywidendy otrzymane	100	100
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	(409)	412
kompensata	138	

Wyszczególnienie	Okres 12 m- cy zakończony 31.12.2015	Okres 12 m- cy zakończony 31.12.2014
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	26 441	(1 081)
przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	768	-
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych	122	-
odpisy aktualizujące od działalności inwestycyjnej	23 881	(943)
Zaniechane inwestycje	1 670	-
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	55	20
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	25	-
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	30	20
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	190	-
bilansowa zmiana stanu zapasów	190	-
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	5 747	(2 442)
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	4 777	(2 054)
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(7)	-
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych		(271)
Zmiana należności na pożyczkę	745	(432)
Cesja wierzytelności na udziały	232	315
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	(1 198)	474
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 640	(27)
zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych nie zapłacone		(399)
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	526	
potrącenie z pożyczką	(3 364)	900
Zmiana stanu pozostałych aktywów	326	16
Rozliczenia międzyokresowe czynne	318	19
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	8	-
Pozostałe		(3)
Inne wydatki inwestycyjne	489	641
Udzielone pożyczki	489	641
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	584	266
Zwiększenie wartości środków trwałych w leasingu		-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów leasingowych	584	266
Spisane w koszty zobowiązanie z tytułu umowy leasingu z powodu szkody losowej		-

48. Zdarzenia po dniu bilansowym.

Zmiany w składzie Zarządu Spółki

W dniu 11.01.2016 Pan Adam Mizerski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki

W dniu 29.02.2016 Pani Katarzyna Nowacka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej

W dniu 11.03.2016 Walne Zgromadzenie Wspólników przyjęło rezygnację Pani Katarzyny Nowackiej oraz odwołało z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Panią Marię Krystynę Dąbrowską. Na nowego Członka Rady nadzorczej powołano Pana Adama Marka Mariańskiego oraz Pana Marka Śnieguckiego

Poreczenia udzielone

W dniu 18 stycznia 2016 Redwood Holding S. A. udzielił poręczenia Bibby Financial Polska S.A. za zobowiązania spółki COMPLEX IQ S.A. wynikające z podpisanej przez spółkę umowy faktoringu o wartości limitu 1.500.000 zł.

Transakcje na akcjach Spółki

W 2016 roku na akcjach Spółki, których właścicielem był członek Zarządu przeprowadzono znaczną ilość transakcji sprzedaży. Transakcje te wynikały z realizacji zabezpieczeń umowy kredytu inwestycyjnego przez kredytodawcę. nastąpiła sprzedaż akcji Spółki w wyniku realizacji zapisów umowy kredytu inwestycyjnego, stanowiących zabezpieczenie umowy. Dom Maklerski rozpoczął procedurę sprzedaży na rynku regulowanym GPW SA. Pan Michał Nowacki oświadczył, że transakcje realizowane były przez Dom Maklerski, z wyłączeniem jego udziału.

Spółka informowała o tych transakcjach w komunikatach przekazanych w następujących dniach:

- w dniu 2 marca 2016 roku o zbyciu łącznie 98.924 akcji.
- w dniu 7 marca 2016 roku a o zbyciu łącznie 26.703 akcji.
- w dniu 9 marca 2016 roku o zbyciu łącznie 178.318 akcji.
- w dniu 14 marca 2016 roku o zbyciu łącznie 251.053 akcji.

Po wyżej wymienionych transakcjach Pan Michał Nowacki posiada 1.458.797 akcji, co stanowi 57,21% kapitału zakładowego i głosów. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie posiada wiedzy o nabywcach akcji sprzedawanych przez Dom Maklerski .

49. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 1 czerwca 2015 roku została zawarta umowa o badanie i przegląd sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2015 pomiędzy Emitentem a PKF Consult Sp. z ograniczona odpowiedzialnością Sp. k.(wcześniej PKF Consult Sp. z o.o..) Zgodnie z zawartą umową, podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego otrzyma wynagrodzenie w kwocie:

- 11.936 złotych za przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 24.000 złotych za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W roku 2014 PKF podmiot ten otrzymał od Emitenta wynagrodzenie w wysokości:

- 15.105 złotych za przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 30.000 złotych za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

50. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2016 roku.