



JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WRAZ Z INFORMACJĄ DODATKOWĄ

RESBUD Spółki Akcyjnej z siedzibą w Płocku

za 2015 rok

Płock, 10 marca 2016 roku

Spis treści

| | |
|--|-----------|
| I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 5 |
| 1. Informacje o Spółce | 5 |
| 3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne. | 5 |
| 4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej. | 5 |
| 5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa Spółki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. | 5 |
| 6. Wskazanie, czy spółka jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe. | 5 |
| 7. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nie nastąpiło połączenie spółek – wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia. | |
| 8. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności. | |
| 9. Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych. | 6 |
| 10. Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub dane porównywalne. | 6 |
| 11. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych. | 6 |
| Profesjonalny osąd | 7 |
| 12. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, w stosunku do euro, ustalonych przez Narodowy Bank Polski. | 20 |
| 13. Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia | |
| I. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... | 22 |
| II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 23 |
| III. ZESTAWIENI ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM..... | 24 |
| IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 25 |
| II. NOTY OBJAŚNIAJĄCE..... | 26 |
| Nota 1. do pozycji aktywów "Rzeczowe aktywa trwałe" | 26 |
| Nota 2. do pozycji aktywów "Wartości niematerialne". | 28 |
| Nota 3. do pozycji aktywów "Wartość firmy" – nie dotyczy..... | 29 |
| Nota 4. do pozycji aktywów "Prawo wieczystego użytkowania gruntu". | 29 |
| Nota 5. do pozycji aktywów "Nieruchomości inwestycyjne". | 30 |
| Nota 6. do pozycji aktywów "Należności długoterminowe"..... | 30 |
| Nota 7. do pozycji aktywów "Inwestycje długoterminowe". | 31 |
| Nota 8. do pozycji aktywów "Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego"..... | 31 |
| Nota 9. do pozycji aktywów „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - nie dotyczy. | 33 |
| Nota 10. do pozycji Zapasy". | 33 |
| Nota 11. do pozycji aktywów „Należności krótkoterminowe” | 33 |

| | | |
|---|--|-----------|
| Nota 12. | Należności sporne i przeterminowane - długoterminowe oraz krótkoterminowe"..... | 35 |
| Nota 13. | do pozycji aktywów "Krótkoterminowe aktywa finansowe" | 35 |
| Nota 14. | do pozycji aktywów "Środki pieniężne i ich ekwiwalenty" | 35 |
| Nota 15. | do pozycji aktywów. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 37 |
| Nota 16. | do pozycji .Aktywa przeznaczone do sprzedaży -nie dotyczy. | 37 |
| Nota 17. | Odpisy aktualizujące wartość aktywów. | 37 |
| Nota 18. | do pozycji pasywów "Kapitał podstawowy" | 37 |
| Nota 19. | do pozycji pasywów "Kapitał zapasowy" | 39 |
| Nota 20. | do pozycji pasywów "Kapitał z aktualizacji wyceny" | 40 |
| Nota 21. | – do pozycji pasywów „Zysk(strata) lat ubiegłych” | 40 |
| Nota 22. | "Wartość księgowa na jedną akcję" | 40 |
| Nota 23. | do pozycji pasywów "Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego" | 40 |
| Nota 24. | do pozycji pasywów "Rezerwa długoterminowa z tytułu świadczeń pracowniczych". | 41 |
| Nota 25. | do pozycji pasywów "Pozostałe rezerwy długoterminowe" | 41 |
| Nota 26. | do pozycji pasywów "Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek"-nie dotyczy | 41 |
| Nota 27. | do pozycji pasywów "Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego oraz inne zobowiązania finansowe. | 42 |
| Nota 28. | do pozycji pasywów "Pozostałe zobowiązania długoterminowe"- nie dotyczy. | 42 |
| Nota 29. | do pozycji pasywów "Zobowiązania krótkoterminowe" | 42 |
| Nota 30. | do pozycji pasywów "Rezerwa krótkoterminowa z tytułu świadczeń pracowniczych" | 43 |
| Nota 31. | do pozycji pasywów "Pozostałe rezerwy krótkoterminowe" | 43 |
| Nota 32. | do pozycji pasywów "Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek". | 43 |
| Nota 33. | do pozycji pasywów "Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego oraz inne zobowiązania finansowe" | 44 |
| Nota 34. | do pozycji pasywów "Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe" | 45 |
| Nota 35. | do pozycji pasywów "Rozliczenie międzyokresowe" | 45 |
| III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH..... | | 46 |
| Nota 36. | "Należności i zobowiązania warunkowe". | 46 |
| IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT..... | | 46 |
| Nota 37. | do pozycji "Przychody netto ze sprzedaży produktów" | 46 |
| Nota 38. | do pozycji "Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów" | 47 |
| Nota 39. | „Koszty według rodzaju” | 47 |
| Nota 40. | do pozycji "Pozostałe przychody operacyjne" | 47 |
| Nota 41. | do pozycji "Pozostałe koszty operacyjne" | 47 |
| Nota 42. | do pozycji "Przychody finansowe" | 48 |
| Nota 43. | do pozycji "Koszty finansowe" | 49 |
| Nota 44. | "Zyski i straty nadzwyczajne"- nie dotyczy..... | 50 |
| Nota 45. | do pozycji "Podatek dochodowy" | 50 |
| Nota 46. | Do pozycji „Zysk (strata netto)”. | 51 |
| Nota 47. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia) nie dotyczy. | 51 |
| Nota 48. | Zysk na 1 akcję" | 51 |
| V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH..... | | 52 |
| Nota 49. | „Struktura środków pieniężnych na początek i na koniec okresu”. | 52 |
| Nota 50. | „Inne korekty w przepływach środków pieniężnych” - nie dotyczy..... | 52 |
| Nota 51. | Dane charakteryzujące segmenty". | 52 |
| VI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE..... | | 55 |
| Nota 1. | „Informacje o instrumentach finansowych” | 55 |
| Nota 2. | Dane o pozycjach pozabilansowych" | 62 |

| | | |
|----------|---|----|
| Nota 3. | Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.- nie dotyczy | 62 |
| Nota 4. | Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie – nie dotyczy | 62 |
| Nota 5. | Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby”. nie dotyczy | 62 |
| Nota 6. | Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne | 62 |
| Nota 7. | Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi..... | 63 |
| Nota 8. | Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe | 65 |
| Nota 9. | Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, i stowarzyszonych, udzielonych przez emitenta.– przedstawiono w nocie 7 | 67 |
| Nota 10. | Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres –nie dotyczy. | 67 |
| Nota 11. | Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym. –nie dotyczy..... | 67 |
| Nota 12. | Informacje o relacjach z prawnym poprzednikiem a Spółką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.- nie dotyczy. | 67 |
| Nota 13. | Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego, jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%.”- nie dotyczy..... | 67 |
| Nota 14. | Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonym i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi. | 67 |
| Nota 15. | Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.–nie dotyczy..... | 67 |
| Nota 16. | Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, ich tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność. – nie dotyczy. | 67 |
| Nota 17. | W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazaniem czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.” – nie dotyczy..... | 67 |
| Nota 18. | W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody połączenia (nabycia, łączenia) udziałów. – nie dotyczy. | 67 |
| Nota 19. | W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy. Nie dotyczy..... | 67 |
| Nota 20. | Jeśli Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej nodzie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego..... | 67 |
| Nota 21. | „Nieruchomości inwestycyjne „ | 67 |
| Nota 22. | ”Informacje o kontraktach długoterminowych i wycenie usług budowlanych.” | 68 |
| Nota 23. | Wartość firmy. – nie dotyczy. | 68 |
| Nota 24. | Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku | 68 |

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

1. Informacje o Spółce.

- a) RESBUD S.A. w Płocku powstała na podstawie aktu przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Rzeszowskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego „RESBUD” z siedzibą w Rzeszowie w jednoosobową Spółkę Akcyjną Skarbu Państwa w 1994 r. Akt notarialny sporządzony w Kancelarii Notarialnej Pawła Błaszczaka w dniu 26.05.1994, Rep A nr 10522/94. Zgodnie z umową Spółka została zawarta na czas nieokreślony.
- b) Siedziba spółki mieści się w Płocku przy ul. Padlewskiego 18c z oddziałem w Rzeszowie przy Al. Gen. L. Okulickiego 18.
- c) W dniu 18.02.2002r. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000090954

Przeważającym przedmiotem działalności spółki w 2014r. były roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych - PKD 4521A.

W dniu 20-04-2012r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o zmianie głównego profilu działalności na wytwarzanie energii elektrycznej PKD-3511Z.

2. Wskazanie czasu trwania Spółki, jeżeli jest oznaczony.

Czas trwania RESBUD S.A. nie jest oznaczony.

3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne.

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku z danymi porównywalnymi za okres od 01 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdanie sporządzane jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 10 marca 2016 roku

4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu na dzień 31.12.2015 roku przedstawia się następująco:

- Anna Kajkowska Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 roku przedstawia się następująco

- Wojciech Hetkowski
- Marianna Patrowicz
- Małgorzata Patrowicz
- Damian Patrowicz
- Jacek Koralewski

5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa Spółki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Prezentowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, gdyż RESBUD S.A. nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe.

6. Wskazanie, czy spółka jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka RESBUD S.A. nie posiada jednostek zależnych ani stowarzyszonych i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. *W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nie nastąpiło połączenie spółek – wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia.*

W okresie, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie z innymi podmiotami.

8. *Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności.*

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w ciągu co najmniej 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego. Zgodnie z wymogami art.397 KSH oraz faktem, iż bilans sporządzony przez Zarząd wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, Zarząd niezwłocznie zwoła Walne Zgromadzenie celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

9. *Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych.*

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok 2015 obejmujące dane porównawcze za rok 2014 nie podlegało przekształceniu.

10. *Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sporządzono sprawozdanie finansowe lub dane porównywalne.*

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym oraz danych porównywalnych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

11. *Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.*

A. Ogólne założenia polityki rachunkowości (MSR 8)

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej obejmują:

1. Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
2. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
3. Interpretacje wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) lub istniejące wcześniej Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI).

W przypadku braku standardu bądź interpretacji mających bezpośrednie zastosowanie do danego zdarzenia gospodarczego, kierownictwo Jednostki kieruje się własnym osądem przy opracowaniu i stosowaniu zasad rachunkowości, co powinno prowadzić do uzyskania informacji, które są:

- przydatne dla użytkowników w procesie podejmowania decyzji gospodarczych,
- wiarygodne, czyli takie dzięki którym sprawozdanie finansowe: wiarygodnie przedstawia sytuację, majątkową, finansową, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne, odzwierciedla ekonomiczną treść transakcji, innych zdarzeń i warunków, a nie tylko formę prawną, jest kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Najistotniejszymi wartościami w prezentowanym sprawozdaniu zawierającymi w sobie szacunkowe kwoty są koszty amortyzacji majątku trwałego oraz szacunki rezerw wykazane w pozycji pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej.

Jednostka wybiera i stosuje zasady rachunkowości przestrzegając dwóch podstawowych zasad:

- ciągłości wymagającej stosowania w kolejnych okresach sprawozdawczych tych samych zasad rachunkowości (wyceny, grupowania pozycji, prezentacji itp.),
- spójności oznaczającej stosowanie tej samej polityki rachunkowości w odniesieniu do tego samego rodzaju transakcji, pozycji i zdarzeń.

Rokiem obrotowym dla Spółki jest rok kalendarzowy tj. od 1 stycznia do 31 grudnia.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Spółka wybrała metodę pośrednią sporządzania rachunku przepływów pieniężnych.

Wynik finansowy Jednostki za dany okres obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą sprawozdania finansowego jest waluta polska (PLN).

B. Sporządzenie sprawozdania wg MSR po raz pierwszy (MSSF 1)

W dniu 18 maja 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę, na podstawie której Spółka RESBUD S.A. sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF poczynawszy od sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2011 roku.

Zgodnie z MSSF 1 niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu standardów obowiązujących na dzień 31 grudnia 2015 roku.

C. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia

Oświadczenie o zgodności

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). 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 sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

D. Opis przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie: prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne, odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji, obiektywne, sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły istotne obszary w których istotne znaczenie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Kwoty szacunkowe.

Sporządzając sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Zarząd dokonuje pewnych szacunków księgowych, uwzględnia własne osądy przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości oraz przyjmuje założenia wpływające na poszczególne pozycje aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.

W sprawozdaniu za rok 2015 Zarząd ocenia, iż nie występują istotne obszary, co do których istnieje ryzyko związane z niepewnością szacunków.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.

- Transakcje i salda.

Wycena bieżąca: transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według średniego kursu NPB obowiązującego na dany dzień transakcji.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, ujemne się następująco:

- dodatnie różnice kursowe zalicza się do przychodów finansowych
- ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych

Wartości niematerialne.

- Koszty prac rozwojowych.

Po początkowym ujęciu wydatków na prace rozwojowe są one wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o kwotę dotychczasowego umorzenia i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, której ocenę przeprowadza się co przynajmniej raz w roku. Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego.

- Inne wartości niematerialne

Nabyte wartości niematerialne są ujmowane w cenie nabycia. Po początkowym ujęciu, do tej kategorii wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego. Wartości niematerialne są corocznie weryfikowane pod kątem utraty wartości. Corocznej weryfikacji podlega również okres użytkowania i w razie potrzeby jest on korygowany począwszy od kolejnego roku obrotowego.

Opierając się na głównych założeniach MSSF uznano, że prawa wieczystego użytkowania gruntu spełniają warunek zaliczenia do aktywów, mają wartość zbywcą i można je sprzedać, w związku z tym są ujawnioną bilansowo wartością niematerialną. Prawa wieczystego użytkowania gruntów nie amortyzuje się.

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych o określonym czasie użytkowania uwzględniają okres użyteczności składników. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

- Koszty prac badawczych.

Nakłady poniesione na prace badawcze (lub na realizację etapu prac badawczych) przedsięwzięcia prowadzonego ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Rzeczowe aktywa trwałe.

Wartość początkową środków trwałych ustala się według cen nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie w wysokości technicznego kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe), tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Koszty remontu niezwiększające początkowej wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Na dzień przejścia na MSSF Spółka dokonała wyceny wszystkich środków trwałych według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładowy koszt. Kapitał powstały z przeszacowania tych środków trwałych ujęto w kapitale z aktualizacji wyceny.

Na każdy kolejny dzień bilansowy aktywa trwałe wyceniane są według kosztu zakładanego, ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Amortyzacja odbywa się w okresie ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

W przypadku modernizacji (ulepszenia, odbudowy) środka trwałego jego okres użytkowania ulega zwiększeniu o indywidualnie określony okres użytkowania wynikający z zakresu modernizacji, jednak nie dłuższy niż okres ustalony dla nowego środka trwałego.

Środki trwałe w budowie wycenione są wg nabycia lub kosztu wytworzenia, w tym kosztów finansowania. Składniki te są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy tj. zanim nie są dostępne do użytkowania.

Średnie stawki amortyzacyjne środków trwałych przyjęte w Spółce dla nowo nabytych środków trwałych.

- | | |
|--|-----------|
| • grunty: gruntów nie umarza się | |
| • budynki i budowle, w tym: | |
| ➢ budynki | 2,5% - 3% |
| ➢ budowle | 3% - 4,5% |
| • urządzenia techniczne i maszyny (kotły) | 7% - 20% |
| • maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania | 14% - 18% |
| • maszyny budowlane oraz urządzenia techniczne | 10% - 20% |
| • sprzęt komputerowy | 33% |
| • środki transportu | 10% - 20% |
| • inne środki trwałe | 10%- 30% |

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwą utratę ich wartości. Ocenie podlega również zasadność kontynuacji ustalonego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

W przypadku, gdy 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 niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, przeprowadza się analizę dla aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła. Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

Zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” Spółka klasyfikuje składniki aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomość inwestycyjną uznaje się nieruchomość (grunt, budynek, część budynku lub oba te elementy), którą się traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost jej wartości, przy czym nieruchomość taka nie jest:

- wykorzystywana przy produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych, ani też,
- przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

Za nieruchomość inwestycyjną uznaje się nieruchomość przeznaczoną potencjalnie do zbycia, jeżeli mimo aktywnego poszukiwania nabywcy przez kierownictwo, nie zachodzi wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku. Bezwzględny warunkiem zaklasyfikowania takiej nieruchomości do nieruchomości inwestycyjnych jest uzyskiwanie przychodu z czynszu.

W przypadku częściowego przeznaczenia nieruchomości do wynajmu, kryterium decydującym o zaliczeniu do nieruchomości inwestycyjnej jest stosunek powierzchni przeznaczonej na wynajem do całkowitej powierzchni.

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie

zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej.

Leasing.

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli powoduje on przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści związanych z własnością czyli:

- rozciąga się zasadniczo na cały okres użytkowania danego składnika aktywów
- wartość bieżąca opłat leasingowych jest zasadniczo równa wartości godziwej danego składnika aktywów

Leasing finansowy jest kapitalizowany w momencie rozpoczęcia okresu leasingu według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe poniesione w okresie sprawozdawczym w części dotyczącej rat kapitałowych pomniejszają część kapitałową zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostała część stanowiąca część odsetkową obciąża koszty finansowe okresu. Rozdzielenie opłat leasingowych na część kapitałową i część odsetkową dokonywane jest w taki sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania.

Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

Umowy leasingu nie spełniające warunków leasingu finansowego, klasyfikuje się jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe ujmowane są jako koszty bieżącego okresu w rachunku zysków i strat.

Zapasy.

Zgodnie z MSR 2 „Zapasy” zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż lub materiały i surowce zużywane w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Zapasy surowców, materiałów, półproduktów i wyrobów gotowych oraz zakupionych towarów są wycenione na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku normalnej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty zakończenia produkcji i zmienne koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Koszty finansowania zapasów wykazuje się jako koszty okresu, którego dotyczą.

Zasady wyceny następujących grup zapasów:

- wyroby gotowe- wyceniane są w koszcie wytworzenia. Do kosztów wytworzenia nie zalicza się kosztów magazynowania, kosztów sprzedaży, kosztów administracyjnych, które nie przyczyniają się do doprowadzenia zapasów do ich aktualnego stanu i miejsca.
- produkty w toku - wyceniane są w koszcie wytworzenia. Na koszty wytworzenia składają się koszty bezpośrednie materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z uwzględnieniem kosztów finansowania zewnętrznego. Podstawą ustalenia wartości netto produkcji w toku jest ich okresowa ocena przez komisje inwentaryzacyjne dokujące spisu z natury co najmniej na koniec roku obrachunkowego.
- materiały -wyceniane są w cenie nabycia i rozchodowane według cen nabycia w momencie zakupu, ujmując w koszty bieżącego okresu bezpośrednio z dokumentu zakupu.

Cena nabycia to cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększona o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzania do obrotu, łącznie z kosztami transportu, załadunku, wyładunku, a obniżona o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia i odzyski.

Zapasy są weryfikowane na każdy okres sprawozdawczy. Dla celów urealnienia wartości zapasów przeprowadza się analizę struktury wiekowej zapasów, której decydującym czynnikiem jest data przychodu i rozchodu z magazynu. Na koniec okresu dokonuje się również analizy zapasów pod kątem przydatności ekonomicznej oraz utraty wartości, wynikającej z różnicy między ceną księgową a obecną ceną rynkową pomniejszoną o koszty sprzedaży (ostrożna wycena).

Odpisanie wartości zapasów materiałów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych. Jednak wartości materiałów i surowców nie odpisuje się do kwoty niższej od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji których zostaną wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub powyżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Koszty finansowania zewnętrznego.

Koszty finansowania zewnętrznego są to odsetki, różnice kursowe oraz inne koszty finansowe które można bezpośrednio przypisać nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, jako część ceny nabycia, wytworzenia tego składnika. Koszty te są aktywne do dnia zakończenia produkcji budowy.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” należności długoterminowe i należności krótkoterminowe wycenia się według wysokości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Efektywną stopę procentową ustala się na podstawie średnioważonego kosztu kapitału obcego Spółce. Należności z datą zapadalności poniżej 12 m-cy nie dyskontuje się.

Należności handlowe są rozpoznawane początkowo według wartości godziwej. Wartością godziwą na moment początkowego rozpoznania należności handlowych jest wartość nominalna wynikająca z wystawionych faktur sprzedaży.

Obowiązujące w Spółce podstawowe terminy płatności za dostarczone towary i usługi ustala się indywidualnie dla każdego kontraktu ze względu na jednostkowy charakter produkcji. Co najmniej na koniec każdego kwartału podlegają one analizie pod kątem zasady ostrożności. Odpisami aktualizującymi obejmowane są należności od jednostek będących w upadłości, likwidacji, objętych postępowaniem układowym oraz takie, co do których w ocenie kierownika jednostki występuje uzasadnione zagrożenie spłaty. Odpisy aktualizacyjne tworzone są na zasadzie odpisów indywidualnych. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

W przypadku gdy wpływ kosztu pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Zwiększenie (zmniejszenie) należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody (koszty) finansowe.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Instrumenty finansowe w momencie początkowego ujęcia zaliczane są do jednej z następujących kategorii:

- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pozostałe zobowiązania finansowe
- instrumenty pochodne

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy jednostka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy.

- Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie tj. są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, a także gdy o klasyfikacji do tej kategorii składnika aktywów/zobowiązań zdecydowała jednostka.

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do

tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

- Pożyczki i należności

Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według ich wartości godziwej ustalonej na dzień bilansowy.

W przypadku braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane w koszcie początkowym z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Skutki zmian wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale z aktualizacji wyceny, chyba że spadek wartości wynika z utraty wartości, której skutki odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Pozostałe zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (poza tymi które mogą być zaklasyfikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy).

Inwestycje w papiery wartościowe.

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej.

Inwestycje ujmowane są początkowo według wartości godziwej powiększonej o dodatkowe koszty transakcyjne. W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie można w sposób wiarygodny określić wartości godziwej (nie istnieje aktywny rynek dla tych instrumentów), dokonuje się wyceny według kosztu nabycia instrumentu finansowego pomniejszonego o odpisy aktualizujące jego wartość.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne obejmują aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności, łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. Przez krótkoterminowe inwestycje należy rozumieć inwestycje do trzech miesięcy. Do ekwiwalentów środków pieniężnych należy zaliczyć lokaty, weksle obce, czeki, obligacje.

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie zalicza się krótkoterminowych kredytów w rachunkach bieżących oraz krótkoterminowych inwestycji w akcje.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

W sprawozdaniu wykazywana jest również aktywowana kwota wydatków poniesionych w danym roku obrotowym a dotyczących następnych okresów sprawozdawczych. Ich wartość została wiarygodnie określona i spowodują w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych.

Kapitały własne

Kapitały własne odpowiadają aktywom netto, czyli aktywom pomniejszonym o zobowiązania.

Ujmuje się je w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu Spółki.

- Kapitał akcyjny wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.
- Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.
- Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony z przeszacowania wartości aktywów.
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek o odmiennej walucie funkcjonalnej
- Niepodzielony zysk lub strata z lat ubiegłych
- Wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego

Rezerwy

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

- na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń,
- prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje odpływ zasobów jednostki,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.

Utworzone rezerwy (za wyjątkiem rezerw związanych bezpośrednio z kosztami kontraktów) obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Spółka tworzy rezerwy na:

- świadczenia pracownicze

Zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” świadczenia pracownicze to wszystkie formy świadczeń jednostki w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Są to zarówno świadczenia wypłacane w trakcie zatrudnienia jak i świadczenia wypłacane po okresie zatrudnienia.

Odprawy emerytalne przysługują pracownikom, którzy rozwiązują umowę o pracę z powodu przejścia na emeryturę lub rentę. Wycena tych świadczeń wykonywana jest przez aktuariusza lub przez Spółkę samodzielnie i uwzględnia strukturę zatrudnionych, średnią płacę i stopę dyskontową.

Zyski i straty z obliczeń są rozpoznawane w rachunku zysków i strat. Wycena świadczeń długo- i krótkoterminowych dokonywana jest na koniec każdego roku obrotowego.

- przewidywane zobowiązania

Tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w wiarygodny sposób oszacować.

Świadczenia emerytalne.

W ciągu okresu obrotowego Spółka opłaca składki obowiązkowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłacanych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa („Program państwowy”). W ramach tego Programu Spółka ma obowiązek opłacać składki w wysokości określonej procentowo w stosunku do wynagrodzenia i jedynie wówczas, gdy stają się wymagalne. Program państwowy jest zdefiniowanym programem emerytalnym. Koszty z tytułu składek na Program państwowy są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym samym okresie, co związane z nimi wynagrodzenia.

Z tytułu niniejszego Programu nie ciąży na Spółce żaden prawny ani zwyczajowo oczekiwany obowiązek do wypłaty jakichkolwiek świadczeń na rzecz pracowników, gdyby firma ubezpieczeniowa nie posiadała środków na pokrycie zobowiązań wobec udziałowców Programu po ustaniu okresu zatrudnienia.

Kredyty bankowe i pożyczki.

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. W kolejnych okresach zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów i pożyczek, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako zobowiązania długoterminowe. Zobowiązania inne niż zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wycenia się na dzień bilansowy wg amortyzowanego

kosztu. Zobowiązania, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe wycenia się według wartości godziwej.

Zwiększenie (zmniejszenie) zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty (przychody) finansowe. Zobowiązania wyceniane są przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Efektywną stopę procentową ustala się na podstawie średnioważonego kosztu kapitału obcego w Spółce. Zobowiązań z datą wymagalności poniżej 12 m-cy nie dyskontuje się.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” pkt. 11 rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi 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. Oszacowując kwoty lub termin zapłaty rozliczeń międzyokresowych biernych należy uwzględnić stopień niepewności, który jest mniejszy niż w przypadku rezerw.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się rozliczenia o małym stopniu niepewności.

1. Świadczenia wykonane na rzecz jednostki, w przypadku gdy dostawca nie zafakturował wartości zobowiązania da się oszacować
2. Naprawy gwarancyjne tworzy się do wysokości przewidywanych kosztów w pełnym okresie gwarancji/rękojmi udzielonej Zamawiającemu, wg. oceny osoby odpowiedzialnej za realizowany kontrakt (na dzień zakończenia kontraktu, nie później niż na koniec roku obrotowego), zatwierdzona przez Zarząd Spółki
3. Koszty niewykorzystanych urlopów.
4. Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Przychody ze sprzedaży.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria:

- Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane zgodnie z MSR 18, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób, oraz istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją.

- Świadczenie usług budowlanych

Spółka stosuje zapisy MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” w odniesieniu do kontraktów związanych z podstawową działalnością operacyjną Spółki, których przedmiotem jest budowa obiektów budowlanych. W przypadku, gdy wynik kontraktu może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy, bez względu na okres realizacji, oraz stopień zaawansowania w wykonaniu.

Stopień zaawansowania mierzony jest jako jedna z metod wybranych w zależności od charakteru umowy:

- proporcja kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do całości szacowanych kosztów kontraktu według sporządzonych kalkulacji.
- pomiar wykonanych robót
- porównanie fizycznie wykonanych części prac z pracami wynikającymi z umowy

W przypadku natomiast gdy stopień zaawansowania nie zakończonej usługi nie jest możliwy do ustalenia w sposób wiarygodny na dzień bilansowy, to przychód z wykonania usługi ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych od kosztów, których pokrycie przez zamawiającego w przyszłości jest prawdopodobne.

Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

Aktualizacji kosztów i przychodów na kontrakcie dokonuje się zawsze w przypadku istotnych zmian finansowych realizacji kontraktu, ale nie rzadziej niż raz na kwartał.

Przychód na koniec okresu sprawozdawczego ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu z uwzględnieniem marży zysku. Prawdopodobność przyjętej metody ustalania stopnia zaawansowania wykonania usługi oraz przewidywanych całkowitych kosztów i przychodów z realizacji usługi jest weryfikowana przez Spółkę najpóźniej na dzień bilansowy. Ewentualne korekty wynikające z weryfikacji wpłyną na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym ich dokonano.

Pozostałe przychody operacyjne i finansowe

- Pozostałe przychody i zyski operacyjne.

Są to przychody okresu sprawozdawczego pośrednio związane z działalnością gospodarczą, w tym np.:

- przychody i zyski z inwestycji;
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw oraz odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów, utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych;
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

;

- Pozostałe przychody finansowe.

Stanowią przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym:

- zyski z różnic kursowych;
- odsetki, przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Jeżeli należność traci na wartości, Spółka obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwanej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek.
- Dywidendy- przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.
- inne

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe ujmuje się w momencie, w którym istnieje uzasadnione przekonanie, że spełnione zostały warunki związane z dotacją oraz, że dotacja zostanie otrzymana. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z odpowiadającymi im kosztami, które w zamierzeniu mają być kompensowane przez dotacje. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, jest odnoszona do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Koszty.

Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągniętym i przychodami. Całkowity koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów stanowi:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów
- wartość sprzedanych towarów i materiałów
- koszty sprzedaży
- koszty ogólnego zarządu

Pozostałe koszty operacyjne i finansowe.

- Pozostałe koszty i straty operacyjne.

Są to koszty okresu sprawozdawczego pośrednio związane z działalnością operacyjną, w tym np.:

- straty z inwestycji
- utworzone rezerwy, kary i odszkodowania
- odpisy z tytułu utraty aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności, udziałów w jednostkach zależnych
- straty ze zbycia niefinansowych aktywów i wartości niematerialnych

- przekazane darowizny dofinansowania i inne

- Pozostałe koszty finansowe

Stanowią przede wszystkim koszty związane z finansowaniem działalności, w tym np:

- straty z różnic kursowych
- odsetki od pożyczek, kredytów i innych źródeł finansowania w tym dyskonto zobowiązań
- inne

Zysk/strata brutto ze sprzedaży.

Zysk/strata brutto ze sprzedaży to różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży (produkcji, usług oraz materiałów i towarów) realizowanej na działalności podstawowej a kosztem wytworzenia sprzedanych produktów i usług oraz sprzedanych towarów i materiałów.

Zysk na działalności operacyjnej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

- Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych 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.
- Zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” Spółka, w związku z występowaniem rozbieżności między prawem podatkowym i bilansowym, wykazuje podatek odroczony, który jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach 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. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, z tytułu 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 składnika 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. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Wypłata dywidendy

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmuje się w księgach rachunkowych jako zobowiązanie w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Segmenty działalności.

Informacje o segmencie są przedstawione na tej samej podstawie, jaka zastosowana jest do celów sprawozdawczości wewnętrznej.

Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które

zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31.12.2014 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów i nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 01.01.2015 roku.

Zastosowanie zmian polityki nie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki ani na jej sytuację finansową i wyniki działalności.

Poniższe standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 01.01.2015 roku nie miały istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki z działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki:

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 nieruchomości 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.

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

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

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.

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. 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. Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* - obowiązująca 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.

Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* - obowiązująca 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.

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 trwałe 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.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie powyższych interpretacji, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE.

- 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 zobowiązań.

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 odroczonech” 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.

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

d. 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 17 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:

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; ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Spółka nie przewiduje, aby te standardy, które jeszcze nie weszły w życie miały istotny wpływ na raport Spółki.

12. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, w stosunku do euro, ustalonych przez Narodowy Bank Polski.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównawczym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawily się następująco:

| średnie kursy w okresie sprawozdawczym | okres sprawozdawczy | | okres sprawozdawczy | |
|--|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| | od 2015.01.01 do 2015.12.31 | | od 2014.01.01 do 2014.12.31 | |
| | Kurs | data | kurs | data |
| kurs na ostatni dzień okresu | 4,2615 | 31-12-2015 | 4,2623 | 31-12-2014 |
| średni arytmetyczny kurs w okresie* | 4,1848 | 01-01-2015 do 31-12-2015 | 4,1893 | 01-01-2014 do 31-12-2014 |
| kurs najniższy | 3,9822 | 21-04-2015 | 4,0998 | 09-06-2014 |
| kurs najwyższy | 4,3580 | 15-12-2015 | 4,3138 | 30-12-2014 |

**kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym*

| okres sprawozdawczy od 2015.01.01 do 2015.12.31 | | okres sprawozdawczy od 2014.01.01 do 2014.12.31 | |
|---|---------------|---|---------------|
| Tab. nr 20 z dn. 2015-01-30 | 4,2081 | Tab. nr 21 z dn. 2014-01-31 | 4,2368 |
| Tab. nr 40 z dn. 2015-02-27 | 4,1495 | Tab. nr 41 z dn. 2014-02-28 | 4,1602 |
| Tab. nr 62 z dn. 2015-03-31 | 4,0890 | Tab. nr 62 z dn. 2014-03-31 | 4,1713 |
| Tab. nr 83 z dn. 2015-04-30 | 4,0337 | Tab. nr 83 z dn. 2014-04-30 | 4,1994 |
| Tab. nr 103 z dn. 2015-05-29 | 4,1301 | Tab. nr 104 z dn. 2014-05-30 | 4,1420 |
| Tab. nr 124 z dn. 2015-06-30 | 4,1944 | Tab. nr 124 z dn. 2014-06-30 | 4,1609 |
| Tab. nr 147 z dn. 2015-07-31 | 4,1488 | Tab. nr 147 z dn. 2014-07-31 | 4,1640 |
| Tab. nr 168 z dn. 2015-08-31 | 4,2344 | Tab. nr 167 z dn. 2014-08-29 | 4,2129 |
| Tab. nr 190 z dn. 2015-09-30 | 4,2386 | Tab. nr 189 z dn. 2014-09-30 | 4,1755 |
| Tab. nr 212 z dn. 2015-10-30 | 4,2652 | Tab. nr 212 z dn. 2014-10-31 | 4,2043 |
| Tab. nr 232 z dn. 2015-11-30 | 4,2639 | Tab. nr 231 z dn. 2014-11-28 | 4,1814 |
| Tab. nr 254 z dn. 2015-12-31 | 4,2615 | Tab. nr 252 z dn. 2014-12-31 | 4,2623 |
| średni arytmetyczny kurs w okresie | 4,1848 | średni arytmetyczny kurs w okresie | 4,1893 |

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

- pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy:
 - w dniu 31 grudnia 2015 r. 1 EUR = 4,2615
 - w dniu 31 grudnia 2014 r. 1 EUR = 4,2623
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym:
 - w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. 1 EUR = 4,1848
 - w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. 1 EUR = 4,1893

13. Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia

Wymienione pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy. Wymienione pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski średnich kursów euro na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego.

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|--|--|--|--|
| | za okres od 2015-01-01 do 2015-12-31 | za okres od 2014-01-01 do 2014-12-31 | za okres od 2015-01-01 do 2015-12-31 | za okres od 2014-01-01 do 2014-12-31 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 350 | 337 | 84 | 80 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -604 | (1 172) | -144 | (280) |
| Zysk (strata) brutto | -6 693 | 538 | -1 599 | 128 |
| Zysk (strata) netto | -5 887 | 272 | -1 407 | 65 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (766) | (812) | (183) | (194) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (4) | (31) | (1) | (7) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 472 | 1 258 | 111 | 300 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | (298) | 415 | (71) | 99 |
| Aktywa razem | 4 186 | 13 379 | 982 | 3 139 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 2 010 | 5 315 | 472 | 1 247 |
| Zobowiązania długoterminowe | 463 | 1 445 | 109 | 339 |

| | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 538 | 3 870 | 361 | 908 |
| Kapitał własny | 2 176 | 8 064 | 520 | 1 892 |
| Kapitał zakładowy | 4 256 | 4 256 | 999 | 999 |
| Liczba akcji (w szt.) | 9 898 000 | 9 898 000 | 9 898 000 | 9 898 000 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | -0,59 | 0,06 | -0,14 | 0,01 |
| Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | -0,58 | 0,06 | -0,14 | 0,01 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 0,22 | 0,81 | 0,06 | 0,19 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,22 | 0,80 | 0,06 | 0,19 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 0 | 0 | 0 | 0 |

I. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.

| AKTYWA (w tys. zł) | stan na 2015-12-31 | stan na 2014-12-31 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| AKTYWA TRWAŁE | 2 086 | 2 242 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 9 | 12 |
| Wartości niematerialne | 22 | 29 |
| Wartość firmy | 0 | 0 |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntu | 0 | 0 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 1 938 | 2 018 |
| Należności długoterminowe | 0 | 7 |
| Inwestycje długoterminowe | 0 | 0 |
| Aktywa z tytułu podatku dochodowego i inne | 117 | 176 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0 | 0 |
| AKTYWA OBROTOWE | 2 100 | 11 137 |
| Zapasy | 0 | 33 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 1 332 | 507 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 71 | 108 |
| Kwoty należne od odbiorców z tytułu wyceny usług budowlanych | 0 | 0 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 330 | 9 820 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 332 | 630 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 35 | 39 |
| AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | 0 | 0 |
| SUMA AKTYWÓW | 4 186 | 13 379 |

| PASYWA (w tys. zł) | stan na 2015-12-31 | stan na 2014-12-31 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | 2 176 | 8 064 |
| Kapitał podstawowy | 4 256 | 4 256 |

| | | |
|--|--------------|---------------|
| Kapitał (fundusz) zapasowy | 152 | 152 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 1 815 | 1 815 |
| Zyski zatrzymane / nierozdzielony wynik finansowy | -4 047 | 1 841 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 463 | 1 445 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 117 | 981 |
| Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 0 | 0 |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek | 346 | 464 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 0 | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 1 538 | 3 870 |
| Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 0 | 0 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 206 | 506 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek | 260 | 2 056 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 525 | 1 071 |
| z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych | 9 | 8 |
| Kwoty należne odbiorcom z tytułu wyceny usług budowlanych | 0 | 0 |
| Zaliczki otrzymane | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 9 | 7 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 538 | 222 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 0 | 0 |
| SUMA PASYWÓW | 4 186 | 13 379 |
| Wartość księgowa | 2 176 | 8 064 |
| Liczba akcji | 9 898 000 | 9 898 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 0,22 | 0,81 |
| Rozwodniona liczba akcji | 10 080 000 | 10 080 000 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję | 0,22 | 0,80 |

I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| (wariant kalkulacyjny) w tys. zł | 2015.01.01-2015.12.31 | 2014.01.01-2014.12.31 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 350 | 337 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 350 | 337 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0 | 0 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 360 | 892 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 360 | 892 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0 | 0 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | -10 | -555 |
| Koszty sprzedaży | 0 | 0 |
| Koszty ogólnego zarządu | 510 | 627 |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Zysk (strata) ze sprzedaży | -520 | -1 182 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 186 | 237 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 270 | 227 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -604 | -1 172 |
| Przychody finansowe | 1 576 | 1 899 |
| Koszty finansowe | 7 665 | 189 |
| Zysk (strata) brutto | -6 693 | 538 |
| Podatek dochodowy | -806 | 266 |
| Zysk/Strata z działalności kontynuowanej | -5 887 | 272 |
| Zyski/straty z działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| Zyski/straty netto za okres obrotowy | -5 887 | 272 |
| Inne całkowite dochody | 0 | 0 |
| Całkowity dochód za okres | -5 887 | 272 |
| Zysk(strata) netto | -5 887 | 272 |
| <i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i> | 9 898 000 | 4 528 674 |
| <i>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</i> | -0,59 | 0,06 |
| <i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i> | 10 080 000 | 4 698 301 |
| <i>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</i> | -0,58 | 0,06 |

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 01.01.2015-31.12.2015 | 01.01.2014-31.12.2014 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Zysk/strata netto za okres | -5 887 | 272 |
| Inne całkowite dochody, w tym: | -5 887 | 272 |
| Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat | 0 | 0 |
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | |
| - rozliczenie z kapitału z aktualizacji wyceny, w tym: | 0 | 0 |
| - wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 0 | 0 |
| Całkowity dochód za okres | - 5 887 | 272 |

II.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

| | Kapitał własny | | | | |
|--|---------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| | Kapitał podstawowy | Pozostały kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Niepodzielony wynik finansowy | Kapitał własny razem |
| Stan na 01.01.2015 | 4 256 | 152 | 1 815 | 1 840 | 8 063 |
| - korekty błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo na dzień 01.01.2015 po zmianach | 4 256 | 152 | 1 815 | 1 840 | 8 063 |
| Zwiększenie kapitału (emisji akcji) | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Strata netto za okres | 0 | 0 | 0 | -5 887 | -5 887 |
| Inne całkowite dochody za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Całkowity dochód za okres | 0 | 0 | 0 | -5 887 | -5 887 |
| Dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wyemitowany kapitał podstawowy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podział wyniku finansowego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmiana struktury w grupie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zmiany | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | |
|--------------------------|-------|-----|-------|--------|-------|
| Stan na 31 grudzień 2015 | 4 256 | 152 | 1 815 | -4 047 | 2 176 |
|--------------------------|-------|-----|-------|--------|-------|

| | Kapitał własny | | | | |
|--|--------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------|
| | Kapitał podstawowy | Pozostały kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Niepodzielony wynik finansowy | Kapitał własny razem |
| Stan na 01.01.2014 | 4 256 | 152 | 1 815 | 1 569 | 7 790 |
| - korekty błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo na dzień 01.01.2014 po zmianach | 4 256 | 152 | 1 815 | 1 569 | 7 790 |
| Zwiększenie kapitału (emisji akcji) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk(strata) netto za okres | 0 | 0 | 0 | 272 | 272 |
| Inne całkowite dochody za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Całkowity dochód za okres | 0 | 0 | 0 | 272 | 272 |
| Dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wyemitowany kapitał podstawowy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podział wyniku finansowego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmiana struktury w grupie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zmiany | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31 grudnia 2014 | 4 256 | 152 | 1 815 | 1 840 | 8 064 |

III. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.

| (metoda pośrednia) | | 2015.01.01- 2015.12.31 | 2014.01.01- 2014.12.31 |
|--------------------|--|---------------------------|---------------------------|
| A. | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | -766 | -812 |
| I. | Zysk (strata) brutto | -6 693 | 538 |
| II. | Korekty razem | 5 927 | -1 350 |
| 1 | Amortyzacja | 90 | 92 |
| 2 | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| 3 | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 118 | -124 |
| 4 | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 5 992 | -1 840 |
| 5 | Zmiana stanu rezerw | -358 | 486 |
| 6 | Zmiana stanu zapasów | 33 | 2 |
| 7 | Zmiana stanu należności | 90 | 931 |
| 8 | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -102 | -842 |
| 9 | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 64 | -55 |
| III. | Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -766 | -812 |
| B. | Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | -4 | -31 |
| I. | Wpływy | 0 | 16 |
| 1. | Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| 2. | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne | 0 | 0 |
| 3. | Z aktywów finansowych, w tym: | 0 | 0 |
| 4. | Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 16 |

| | | | |
|-------------|---|-------------|--------------|
| II. | Wydatki | 4 | 47 |
| 1. | Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 47 |
| 2. | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne | 0 | 0 |
| 3. | Na aktywa finansowe, w tym: | 4 | 0 |
| 4. | Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 0 |
| III. | Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -4 | -31 |
| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | 472 | 1 258 |
| I. | Wpływy | 590 | 1 284 |
| 1. | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0 | 0 |
| 2. | Kredyty i pożyczki | 590 | 1 284 |
| II. | Wydatki | 118 | 26 |
| 1. | Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0 | 0 |
| 2. | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0 | 0 |
| 3. | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0 | 0 |
| 4. | Splaty kredytów i pożyczek | 0 | 0 |
| 5. | Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| 6. | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0 | 0 |
| 7. | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 0 | 0 |
| 8. | Odsetki | 118 | 26 |
| 9. | Inne wydatki finansowe | 0 | 0 |
| III. | Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 472 | 1 258 |
| D. | Przepływy pieniężne netto razem | -298 | 415 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków, w tym: | -298 | 415 |
| | - zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych | 0 | 0 |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 630 | 215 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu | 332 | 630 |

II. NOTY OBJAŚNIAJĄCE.

Nota 1. do pozycji aktywów "Rzeczowe aktywa trwałe"

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Środki trwałe, w tym | 9 | 12 |
| a) grunty | 0 | 0 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0 | 0 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 1 | 1 |
| d) środki transportu | 0 | 0 |
| e) inne środki trwałe | 8 | 11 |
| - w tym środki trwałe w budowie | 0 | 0 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 0 | 0 |
| Rzeczowe aktywa trwałe oraz środki trwałe w budowie razem | 9 | 12 |

1.1.Zmiany środków trwałych (wg. grup rodzajowych)

| | Grunty | Budynki, lokale i obiekty inżyn. lądowej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Razem |
|---|--------|--|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------|
| Wartość brutto na początek okresu 01-01-2015 | 0 | 0 | 57 | 57 | 35 | 149 |
| Zwiększenia z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia z tytułu: | 0 | 0 | 21 | 0 | 0 | 21 |
| - sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacja | 0 | 0 | 21 | 0 | 0 | 21 |
| - przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość brutto na koniec okresu 31-12-2015 | 0 | 0 | 36 | 57 | 35 | 128 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0 | 0 | 52 | 57 | 23 | 132 |
| Zwiększenia | 0 | 0 | 4 | 0 | 1 | 5 |
| Zmniejszenia z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| – umorzenie środków trwałych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacja | 0 | 0 | 21 | 0 | 0 | 21 |
| - przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0 | 0 | 35 | 57 | 24 | 116 |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość netto na początek okresu 01-01-2015 | 0 | 0 | 5 | 0 | 12 | 17 |
| Wartość netto na koniec okresu 31-12-2015 | 0 | 0 | 1 | 0 | 11 | 12 |

| | Grunty | Budynki, lokale i obiekty inżyn. lądowej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Razem |
|---|--------|--|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------|
| Wartość brutto na początek okresu 01-01-2014 | 0 | 0 | 57 | 57 | 35 | 149 |
| Zwiększenia z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia z tytułu: | 0 | 0 | 21 | 0 | 0 | 21 |
| - sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacja | 0 | 0 | 21 | 0 | 0 | 21 |
| - przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość brutto na koniec okresu 31-12-2014 | 0 | 0 | 36 | 57 | 35 | 128 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0 | 0 | 52 | 57 | 23 | 132 |
| Zwiększenia | 0 | 0 | 4 | 0 | 1 | 5 |
| Zmniejszenia z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| – umorzenie środków trwałych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacja | 0 | 0 | 21 | 0 | 0 | 21 |
| - przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | | |
|---|----------|----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0 | 0 | 35 | 57 | 24 | 116 |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość netto na początek okresu 01-01-2014 | 0 | 0 | 5 | 0 | 12 | 17 |
| Wartość netto na koniec okresu 31-12-2014 | 0 | 0 | 1 | 0 | 11 | 12 |

Nota 1.2. Struktura własnościowa bilansowych środków trwałych.

| STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA ŚRODKÓW TRWAŁYCH | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) własne | 9 | 12 |
| b) obce, w tym: | 0 | 0 |
| - używane na podstawie umowy leasingu | 0 | 0 |
| - używane na podstawie umowy najmu | 0 | 0 |
| - używane na podstawie innej umowy | 0 | 0 |
| Rzeczowe aktywa trwałe razem | 9 | 12 |

Nota 1.3. Środki trwale wykazywane pozabilansowo - nie dotyczy.

Nota 2. do pozycji aktywów "Wartości niematerialne".

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Koszty prac rozwojowych | 0 | 0 |
| a) zakończone prace rozwojowe | 0 | 0 |
| b) nakłady na prace rozwojowe | 0 | 0 |
| 2 Inne wartości niematerialne | 22 | 29 |
| 3 Zaliczki na wartości niematerialne | 0 | 0 |
| Wartości niematerialne razem | 22 | 29 |

Nota 2.1 Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

| | Koszty prac rozwojowych | Inne wartości niematerialne i prawne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem |
|---|--------------------------------|---|--|--------------|
| Wartość brutto na początek okresu 01-01-2015 | 0 | 75 | 0 | 75 |
| Zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość brutto na koniec okresu 31-12-2015 | 0 | 75 | 0 | 75 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0 | 46 | 0 | 46 |
| Zwiększenia | 0 | 7 | 0 | 7 |
| Zmniejszenia – umorzenie wartości niematerialnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec | 0 | 53 | 0 | 53 |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | |
|--|----------|-----------|----------|-----------|
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość netto na początek okresu 01-01-2015 | 0 | 29 | 0 | 29 |
| Wartość netto na koniec okresu 31-12-2015 | 0 | 22 | 0 | 22 |

| | Koszty prac rozwojowych | Inne wartości niematerialne i prawne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem |
|---|-------------------------|--------------------------------------|---|-----------|
| Wartość brutto na początek okresu 01-01-2014 | 0 | 75 | 0 | 75 |
| Zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość brutto na koniec okresu 31-12-2014 | 0 | 75 | 0 | 75 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0 | 39 | 0 | 39 |
| Zwiększenia | 0 | 7 | 0 | 7 |
| Zmniejszenia – umorzenie wartości niematerialnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec | 0 | 46 | 0 | 46 |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość netto na początek okresu 01-01-2014 | 0 | 36 | 0 | 36 |
| Wartość netto na koniec okresu 31-12-2014 | 0 | 29 | 0 | 29 |

Nota 2.2. Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

| STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA WARTOŚCI NIEMATERIALNE(STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------|------------|
| a) własne | 22 | 29 |
| b) obce, w tym: | 0 | 0 |
| Wartości niematerialne razem | 22 | 29 |

Nota 3. do pozycji aktywów "Wartość firmy" – nie dotyczy.

Nota 4. do pozycji aktywów "Prawo wieczystego użytkowania gruntu".

| PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|------------|------------|
| prawo do wieczystego użytkowania gruntu | 0 | 0 |

4.1. Zmiany wartości prawa wieczystego użytkowania gruntu

| ZMIANY WARTOŚCI PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|------------|------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 0 | 124 |
| Zwiększenia – przekształcenia prawa wieczystego użytkowania w prawo własności | 0 | 47 |
| Zmniejszenia - przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych | 0 | 171 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 0 | 0 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0 | 7 |

| | | |
|--|----------|------------|
| Zwiększenia | 0 | 0 |
| Zmniejszenia umorzenie wartości prawa wieczystego użytkowania gruntu likwidowanego/sprzedanego | 0 | 7 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0 | 0 |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 0 | 0 |
| Zmniejszenia - przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych | 0 | 164 |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 |
| Wartość netto na początek okresu | 0 | 117 |
| Wartość netto na koniec okresu | 0 | 0 |

Nota 5. do pozycji aktywów "Nieruchomości inwestycyjne".

| NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) grunty | 164 | 164 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 1 774 | 1 854 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 0 | 0 |
| d) środki transportu | 0 | 0 |
| e) inne środki trwałe | 0 | 0 |
| Nieruchomości inwestycyjne razem | 1 938 | 2 018 |

Nota 5.1 Nieruchomości inwestycyjne.

| ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu: | 2 655 | 2 491 |
| a) zwiększenia | 0 | 164 |
| - transfer z rzeczowego majątku trwałego | 0 | 164 |
| b) zmniejszenia z tytułu | 0 | 0 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 2 655 | 2 655 |
| Skumulowania amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 637 | 557 |
| Zwiększenia z tytułu: | 80 | 80 |
| - amortyzacji | 80 | 80 |
| - transfer z rzeczowego majątku trwałego | 0 | 0 |
| Zmniejszenia z tytułu: | 0 | 0 |
| Skumulowania amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 717 | 637 |
| Wartość netto na początek okresu | 2 018 | 1 934 |
| Wartość netto na koniec okresu | 1 938 | 2 018 |

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego nie występowały żadne ograniczenia w rozporządzaniu przez Spółkę nieruchomościami inwestycyjnymi, czerpaniu korzyści ekonomicznych z tytułu czynszu czy zbyciu wyżej wymienionych nieruchomości. Nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu pożyczek.

Wykazane na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne dotyczą budynku administracyjnego położonego w Rzeszowie przy Al. Okulickiego 18 wynajmowanego stronom trzecim.

Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Zastosowana stawka amortyzacyjna dla nieruchomości inwestycyjnej wynosi 3,30%.

Kwoty ujęte w wyniku z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnej wynoszą:

- przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych : 215 tys. zł.
- bezpośrednie koszty związane z utrzymaniem nieruchomości : 89 tys. zł

Powierzchnia ogólna budynku wynosi 1 025,70 m².

Nota 6. do pozycji aktywów "Należności długoterminowe"..

Nota 6.1 "Należności długoterminowe".

| NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|------------|------------|
| 1) od jednostek powiązanych, w tym: | 0 | 0 |
| a) od jednostek zależnych, z tytułu: | 0 | 0 |
| - sprzedaż rzeczy ruchomych | 0 | 0 |
| b) od jednostek stowarzyszonych, z tytułu: | 0 | 0 |
| - sprzedaż rzeczy ruchomych | 0 | 0 |
| c) od znaczącego inwestora, z tytułu: | 0 | 0 |
| d) od jednostki dominującej, z tytułu: | 0 | 0 |
| - sprzedaż nieruchomości | 0 | 0 |
| - sprzedaż udziałów | 0 | 0 |
| 2) od pozostałych jednostek | 0 | 0 |
| Należności długoterminowe netto razem | 0 | 0 |
| 3) odpisy aktualizujące wartość należności | 0 | 0 |
| Należności długoterminowe brutto razem | 0 | 0 |

Nota 7. do pozycji aktywów "Inwestycje długoterminowe".

Nota 7.1 Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności – *nie dotyczy*

Nota 7.2 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)

| ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|------------|------------|
| 1. Stan na początek okresu | 0 | 0 |
| 2. Zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 |
| a) przeszacowanie | 0 | 0 |
| b) nabycie | 0 | 0 |
| c) przeniesienie | 0 | 0 |
| d) w wyniku połączenia spółek | 0 | 0 |
| e) inne | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 |
| a) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości | 0 | 0 |
| b) przeszacowania | 0 | 0 |
| c) sprzedaż | 0 | 0 |
| d) likwidacja | 0 | 0 |
| e) przeniesienie | 0 | 0 |
| f) w wyniku konsolidacji spółek | 0 | 0 |
| g) inne | 0 | 0 |
| 4. Stan na koniec okresu | 0 | 0 |

Nota 7.4 Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych - *nie dotyczy*.

Nota 7.5 Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach.- *nie dotyczy*.

Nota 7.6. Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności) - *nie dotyczy*

Nota 7.7 Udzielone pożyczki długoterminowe – *nie dotyczy*

Nota 7.8 Inne inwestycje długoterminowe - *nie dotyczy*

Nota 8. do pozycji aktywów "Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego".

| AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|------------|------------|
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 176 | 116 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 176 | 116 |
| Utworzone rezerwy na premie | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące należności | 0 | 0 |
| Wycena kontraktów długoterminowych | 0 | 0 |
| Rezerwy kosztowe | 95 | 57 |
| Niewypłacone wynagrodzenia oraz umowy zlecenia | 0 | 0 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne | 0 | 0 |
| Rezerwy na świadczenia urlopowe | 0 | 0 |
| Odsetki naliczone | 51 | 42 |
| Zobowiązania wobec ZUS | 0 | 0 |
| Dyskonto kaucji | 0 | 0 |
| Pozostałe | 12 | 17 |
| b) odniesionych na kapitał własny | 0 | 0 |
| c) odniesionych na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| 2. Zwiększenia | 577 | 122 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tytułu: | 577 | 122 |
| rezerwy kosztowe | 38 | 95 |
| odsetek naliczonych | 21 | 9 |
| odpis aktualizujący należności i inwestycje | 517 | 18 |
| pozostałe | 1 | |
| b) odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| c) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| d) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia | 636 | 62 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tytułu: | 636 | 62 |
| odpisy aktualizujące należności | 0 | 0 |
| rezerwy na premie | 0 | 0 |
| zobowiązania wobec ZUS | 0 | 0 |
| rozliczenia kontraktów długoterminowych | 0 | 0 |
| rezerwy kosztowe | 42 | 57 |
| niewypłacone wynagrodzenia oraz umowy zlecenia | 0 | 0 |
| rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 0 | 0 |
| odsetki zapłacone | 69 | 0 |
| dyskonto kaucji | 2 | 0 |
| pozostałe | 1 | 5 |
| Zmniejszenie do wysokości rezerw | 522 | 0 |
| b) odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tytułu | 0 | 0 |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 0 | 0 |

| | | |
|---|------------|------------|
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu w tym: | 117 | 176 |
| <i>a) odniesionych na wynik finansowy</i> | <i>117</i> | <i>176</i> |
| utworzone rezerwy na premie, godz. nadliczbowe | 0 | 0 |
| zobowiązania wobec ZUS | 0 | 0 |
| wycena akcji | 573 | 0 |
| rezerwy kosztowe | 38 | 95 |
| odsetki naliczone | 3 | 51 |
| rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 0 | 0 |
| odpisy aktualizujące należności | 0 | 18 |
| dyskonto kaucji | 0 | 0 |
| pozostałe | 9 | 12 |
| Zmniejszenie do wysokości rezerw | -506 | 0 |
| <i>b) odniesionych na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| <i>c) odniesionych na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |

Przewidywany termin wygaśnięcia nie można jednoznacznie określić.

Nota 9. do pozycji aktywów „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - nie dotyczy.

Nota 10. do pozycji Zapasy”.

| ZAPASY | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Materiały | 0 | 0 |
| Półprodukty i produkty w toku | 0 | 0 |
| Produkty gotowe | 0 | 0 |
| Towary | 0 | 0 |
| Zaliczki na dostawy | 0 | 33 |
| Zapasy razem | 0 | 33 |
| W tym: odpisy aktualizujące zapasy nierotujące powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |

Zasadą przyjętą przez Spółkę jest tworzenie odpisów aktualizujących zapasy w ciężar rachunku zysków i strat jako pozostały koszt operacyjny, natomiast odwrócenie odpisów odnoszone jest w pozostałe przychody operacyjne.

Nota 11. do pozycji aktywów „Należności krótkoterminowe”

Nota 11.1 Należności krótkoterminowe.

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>a) od jednostek powiązanych</i> | <i>4</i> | <i>0</i> |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 4 | 0 |
| - do 12 miesięcy | 4 | 0 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 |
| <i>b) od pozostałych jednostek</i> | <i>1 399</i> | <i>622</i> |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 208 | 514 |
| - do 12 miesięcy | 121 | 507 |
| - powyżej 12 miesięcy | 87 | 7 |
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 71 | 108 |
| - z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 0 | 0 |
| - inne | 1 120 | 0 |
| - dochodzone na drodze sądowej | 0 | 0 |
| <i>c) należne kwoty od odbiorców z tytułu wyceny usług budowlanych</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| Należności krótkoterminowe netto razem | 1 403 | 622 |
| <i>d) odpisy aktualizujące wartość należności</i> | <i>6 769</i> | <i>6 626</i> |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Należności krótkoterminowe brutto razem | 8 172 | 7 428 |
|--|--------------|--------------|

Nota 11.1.1. Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych.

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym: | 4 | 0 |
| - od jednostek zależnych | 0 | 0 |
| - od jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 |
| - od znaczącego inwestora | 0 | 0 |
| - od jednostki dominującej | 0 | 0 |
| b) inne, w tym: | 0 | 0 |
| - od jednostek zależnych | 0 | 0 |
| - od jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 |
| - od znaczącego inwestora | 0 | 0 |
| - od jednostki dominującej | 0 | 0 |
| c) dochodzone na drodze sądowej, w tym: | 0 | 0 |
| Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto razem | 4 | 0 |
| d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto razem | 0 | 0 |

Nota 11.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych.

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stan odpisów aktualizujących na początek okresu | 6 626 | 7 081 |
| Zwiększenia z tytułu: | 143 | 93 |
| - utworzenia nowych | 143 | 93 |
| Zmniejszenia z tytułu: | 0 | 548 |
| - rozwiązania | 0 | 548 |
| Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu | 6 769 | 6 626 |

Nota 11.2.1 Przyczyny utworzenia odpisów aktualizujących należności.

| PRZYZYNY UTWORZENIA ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| - związanych z upadłością kontrahentów | 143 | 93 |
| - związanych z zagrożonymi płatnościami | 112 | 0 |
| - z założeniem sprawy sądowej kontrahentowi | 31 | 0 |
| Razem zwiększenia odpisów aktualizujących | 143 | 93 |

Z uwagi na ryzyko związane z odzyskaniem środków finansowych, odpisem objęte zostały należności wynikające z rozliczeń wzajemnych bieżących jakie przysługują jednostce od ABM Solid S.A w upadłości układowej.

Nota 11.2.2 Przyczyny odwrócenia odpisów aktualizujących należności.

| PRZYZYNY ODWRÓCENIA ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| - w związku z zapłatą | 0 | 23 |
| - w związku z umorzeniem postępowania w wyniku nieściągalności należności | 0 | 496 |
| - inne | 0 | 29 |
| Razem zmniejszenia odpisów aktualizujących | 0 | 548 |

Nota 11.3. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa).

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (struktura walutowa) | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) w walucie polskiej | 8 172 | 7 248 |
| b) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN) | 0 | 0 |
| - EUR | 0 | 0 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| - USD | 0 | 0 |
| c) w walutach obcych | 0 | 0 |
| - EUR | 0 | 0 |
| - USD | 0 | 0 |
| Należności krótkoterminowe brutto razem (po przeliczeniu na PLN) | 8 172 | 7 248 |

Nota 11.4. Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie.

| NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (brutto) niespłacone w okresie: | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| - do 1 miesiąca | 5 | 0 |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 29 | 10 |
| - powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 85 | 0 |
| - powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 154 | 57 |
| - powyżej 1 roku | 6 473 | 6 388 |
| Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto) | 6 746 | 6 455 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane | 6 746 | 6 455 |
| Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (netto) | 0 | 0 |

Nota 12. Należności sporne i przeterminowane - długoterminowe oraz krótkoterminowe"

| NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Należności długoterminowe | 0 | 0 |
| Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto) | 6 746 | 6 455 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane | 6 746 | 6 455 |
| Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (netto) | 0 | 0 |

Nota 13. do pozycji aktywów "Krótkoterminowe aktywa finansowe "

Nota 13.1. Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności).

| PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (według zbywalności) | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Z nieograniczoną zbywalnością - notowane na giełdach | 0 | 0 |
| a) udziały lub akcje | 3 345 | 5 320 |
| - w walucie polskiej | 3 345 | 5 320 |
| - w walucie obcej | 0 | 0 |
| Wartość według cen nabycia | 3 345 | 5 320 |
| Wartość na początek okresu | 0 | 0 |
| Korekty aktualizujące wartość za okres razem. | -3 015 | 4 500 |
| Wartość bilansowa razem | 330 | 9 820 |

W dniu 24.03.2015r Spółka zawarła umowę pożyczki 2 000 000 akcji FLY.PL, termin zwrotu akcji ustalono na dzień 31.12.2016r. Dnia 24.08.2015r RESBUD S.A. zawarła umowę przeniesienia praw i obowiązków, w związku z zawarciem powyższej umowy nastąpiła sprzedaż 692 105 akcji FLY.PL.

W dniach 05 i 10.09.2015r podpisano aneksy do umowy pożyczki na podstawie których dokonano częściowego rozliczenia umowy pożyczki 51 724 szt. akcji FLY.PL

Na dzień 31.12.2015 roku Spółka RESBUD S.A. posiada 1 256 171 szt. akcji FLY.PL.

Z uwagi na względną stabilizację oraz znaczący spadek kursu jaka od dłuższego czasu notują akcje spółki FLY.PL S.A. znajdującej się w portfelu Spółki Resbud S.A. oraz z uwagi na istotną ilość posiadanych walorów wycena opiera się o zastosowaną korektę doprowadzającą wycenę akcji Spółki na dzień 31.12.2015 do wartości średnich ważonych notowań z okresu od 01.10.2015 do 31.12.2015 roku, tj. do poziomu 0,26 zł. Wycena posiadanych 1 256 171 sztuk akcji pomnożona przez wartość 0,26 zł pozwala uzyskać wartość waloru na pułapie 326 604,46 zł.

Mając na uwadze specyfikę aktywa szczególnie jej zbywalność jednostka na przyszłość opracuje nowe kryteria oceny wartości FLY.PL S.A.

Lokowanie pieniędzy w papierach wartościowych daje szansę korzyści w różnej skali, ale nie jest pozbawione ryzyka, iż nie tylko nie spełnią się oczekiwane zyski, ale może wystąpić częściowa lub nawet całkowita utrata kapitału zainwestowanego w walorach. Ryzyko to występuje w różnej postaci i z niejednakowym nasileniem.

Dla danego waloru można rozpoznać następujące rodzaje ryzyka: rynkowego, inaczej systematycznego, finansowego, bankructwa emitenta, częściowego wstrzymania lub ograniczenia dochodów, inflacji, walutowego, płynności.

W dniu 14.12.2015 Spółka nabyła 191 570 akcji IFERIA S.A. o wartości 3 831,40 zł., Zarząd Spółki na dzień bilansowy przyjął, że wartość godziwa akcji IFERIA S.A. jest zbliżona do wartości nabycia.

Nota 14. Do pozycji aktywów "Środki pieniężne i ich ekwiwalenty".

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym: | 332 | 630 |
| a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 277 | 576 |
| b) inne środki pieniężne | 55 | 54 |
| c) inne aktywa pieniężne | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem: | 332 | 630 |

Nota 14.1 Struktura walutowa środków pieniężnych

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE(struktura walutowa) | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| 1. Środki pieniężne w kasie oraz na rachunkach, w tym: | 277 | 576 |
| a) w kasie: | 1 | 2 |
| - w walucie polskiej | 1 | 2 |
| - w obcych walutach (po przeliczeniu na PLN) | 0 | 0 |
| - EUR | 0 | 0 |
| - USD | 0 | 0 |
| - w obcych walutach | 0 | 0 |
| - EUR | 0 | 0 |
| - USD | 0 | 0 |
| b) na rachunkach bankowych: | 276 | 574 |
| - w walucie polskiej | 276 | 574 |
| - w obcych walutach (po przeliczeniu na PLN) | 0 | 0 |
| - EUR | 0 | 0 |
| - USD | 0 | 0 |
| - w obcych walutach | 0 | 0 |
| - EUR | 0 | 0 |
| - USD | 0 | 0 |
| 2. Inne środki pieniężne, w tym: | 55 | 54 |
| - lokaty bankowe w walucie polskiej | 55 | 54 |
| - lokaty bankowe w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN) | 0 | 0 |
| - EUR | 0 | 0 |
| - USD | 0 | 0 |
| - lokaty bankowe w walutach obcych | 0 | 0 |
| - EUR | 0 | 0 |
| - USD | 0 | 0 |
| - inne -rachunek Maklerski | 0 | 0 |
| 3. Inne aktywa pieniężne, w tym: | 0 | 0 |
| - lokata terminowa w formie bonów skarbowych | 0 | 0 |
| - w tym w walucie polskiej | 0 | 0 |
| - inne aktywa pieniężne w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN) | 0 | 0 |
| Razem środki pieniężne oraz inne aktywa pieniężne | 332 | 630 |

Nota 15. do pozycji aktywów. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

| KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</i> | 35 | 39 |
| a) opłacone ubezpieczenia | 8 | 11 |
| b) opłacone czynsze | 0 | 0 |
| c) opłacone prenumeraty | 0 | 0 |
| d) wycena kontraktów długoterminowych | 0 | 0 |
| e) odsetki od leasing | 0 | 0 |
| f) fundusz socjalny | 0 | 0 |
| g) rozliczenia kosztów finansowych | 0 | 0 |
| <i>2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe</i> | 27 | 28 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem | 35 | 39 |

Nota 16. do pozycji .Aktywa przeznaczone do sprzedaży -nie dotyczy.

Nota 17. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

- Nota 11.2; 11.4 oraz nota 12 odpisy dotyczące należności
- Nota 13.1. odpisy dotyczące papierów wartościowych, udziałów oraz innych krótkoterminowych aktywów finansowych

Nota 18. do pozycji pasywów "Kapitał podstawowy".

| Seria / emisja | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczeń a praw do akcji | Liczba akcji | Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (tys. zł) | Sposób pokrycia | Prawo do dywidendy |
|---|----------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|---|------------------|--------------------|
| | | | | | | kapitału | (od daty) |
| seria A | zwykłe na okaziciela | - | -- | 3 360 000 | 1 445 | przekształcenie | 1995-12-31 |
| seria B | zwykłe na okaziciela | - | - | 6 538 000 | 2 811 | wkłady pieniężne | 2013-06-10 |
| Liczba akcji razem | | | | 9 898 000 | 4 256 | | |
| Kapitał zakładowy razem na dzień 31-12-2015 | | | | | 4 256 | | |
| Wartość nominalna jednej akcji = 0,43 | | | | | | | |

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (struktura własności powyżej 5% liczby głosów) na dzień 31.12.2015 r

Bezpośrednie posiadanie na dzień 31.12.2015 roku

| Lp. | Nazwisko i imię / nazwa / | Liczba akcji | Liczba głosów | % udział głosów w ogólnej liczbie głosów |
|-----|---------------------------|--------------|---------------|--|
| 1. | Damf Invest S.A | 4.656.301 | 4.656.301 | 47,05 % |
| 2. | Atlantis S.A | 1.456.000 | 1.456.000 | 14,71 % |
| 3. | Fon S.A | 800.000 | 800.000 | 8,08 % |

Pośrednie posiadanie na dzień 31.12.2015 roku

| Lp. | Nazwisko i imię / nazwa / | Liczba akcji | Liczba głosów | % udział głosów w ogólnej liczbie głosów |
|-----|---------------------------|--------------|---------------|--|
| 1. | Mariusz Patrowicz | 6.912.301 | 6.912.301 | 69,84 % |
| 2. | Damian Patrowicz | 6.912.301 | 6.912.301 | 69,84 % |
| 3. | Damf Invest S.A | 6.912.301 | 6.912.301 | 69,84 % |

Bezpośrednie posiadanie na dzień 16.11.2015 roku

| Lp. | Nazwisko i imię / nazwa / | Liczba akcji | Liczba głosów | % udział głosów w ogólnej liczbie głosów |
|-----|---------------------------|--------------|---------------|--|
| 1. | Damf Invest S.A | 4.656.301 | 4.656.301 | 47,05 % |
| 2. | Atlantis S.A | 1.456.000 | 1.456.000 | 14,71 % |
| 3. | Fon S.A | 800.000 | 800.000 | 8,08 % |

Pośrednie posiadanie na dzień 16.11.2015 roku

| Lp. | Nazwisko i imię / nazwa / | Liczba akcji | Liczba głosów | % udział głosów w ogólnej liczbie głosów |
|-----|---------------------------|--------------|---------------|--|
| 1. | Mariusz Patrowicz | 6.912.301 | 6.912.301 | 69,84 % |
| 2. | Damian Patrowicz | 6.912.301 | 6.912.301 | 69,84 % |
| 3. | Damf Invest S.A | 6.912.301 | 6.912.301 | 69,84 % |

Bezpośrednie posiadanie na dzień 10.03.2016 roku

| Lp. | Nazwisko i imię / nazwa / | Liczba akcji | Liczba głosów | % udział głosów w ogólnej liczbie głosów |
|-----|---------------------------|--------------|---------------|--|
| 1. | Damf Invest S.A | 4.656.301 | 4.656.301 | 47,05 % |
| 2. | Atlantis S.A | 1.456.000 | 1.456.000 | 14,71 % |
| 3. | Fon S.A | 800.000 | 800.000 | 8,08 % |

Pośrednie posiadanie na dzień 10.03.2016 roku

| Lp. | Nazwisko i imię / nazwa / | Liczba akcji | Liczba głosów | % udział głosów w ogólnej liczbie głosów |
|-----|---------------------------|--------------|---------------|--|
| 1. | Mariusz Patrowicz | 6.912.301 | 6.912.301 | 69,84 % |
| 2. | Damian Patrowicz | 6.912.301 | 6.912.301 | 69,84 % |
| 3. | Damf Invest S.A | 6.912.301 | 6.912.301 | 69,84 % |

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (struktura własności powyżej 5% liczby głosów) na dzień 31.12.2015 r

| Nazwa akcjonariusza | Typ posiadanych akcji (zwykle: Z, uprzywilejowane: U) | % posiadanych głosów | Liczba posiadanych akcji w tys. | Wartość nominalna posiadanych akcji w tys. zł |
|---------------------|---|----------------------|---------------------------------|---|
| DAMF INVEST S.A. | Z | 47,05 | 4 656 | 2 002 |
| ATLANTIS S.A. | Z | 14,71 | 1 456 | 626 |
| FON S.A. | Z | 8,08 | 800 | 344 |
| POZOSTALI | Z | 30,16 | 2 986 | 1 284 |

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (struktura własności powyżej 5% liczby głosów) na dzień 31.12.2014 r

| Nazwa akcjonariusza | Typ posiadanych akcji (zwykle: Z, uprzywilejowane: U) | % posiadanych głosów | Liczba posiadanych akcji w tys. | Wartość nominalna posiadanych akcji w tys. zł |
|---------------------|---|----------------------|---------------------------------|---|
| DAMF INVEST S.A. | Z | 46,33 | 4 586 | 1 972 |
| ATLANTIS S.A. | Z | 14,71 | 1 456 | 626 |
| FON S.A. | Z | 8,08 | 800 | 344 |
| POZOSTALI | Z | 30,88 | 3 056 | 1 314 |

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (wartościowo)

| | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|--------------|--------------|
| 1. Wartość nominalna 1 akcji (w złotych) | 0,43 | 0,43 |
| 2. Liczba akcji razem | 9 898 000 | 9 898 000 |
| Kapitał zakładowy razem (w tysiącach złotych) | 4 256 | 4 256 |

Nota 19. do pozycji pasywów "Kapitał zapasowy"

| KAPITAŁ ZAPASOWY | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| 1. Ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | 0 | 0 |
| 2. Utworzony ustawowo | 0 | 0 |
| 3. Utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość | 0 | 0 |
| - spółki dominującej | 0 | 0 |
| - grupy kapitałowej | 0 | 0 |
| 4. Z dopłat akcjonariuszy/wspólników | 0 | 0 |
| 5. Inny | 6 575 | 6 575 |
| - przesunięcie różnicy z kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych do kapitału zapasowego | | |

| | | |
|---|------------|------------|
| podział zysku | 6 430 | 6 430 |
| - emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio) | 7 | 7 |
| Kapitał zapasowy razem | 152 | 152 |

Nota 20. do pozycji pasywów "Kapitał z aktualizacji wyceny".

| KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| 1. Z tytułu aktualizacji środków trwałych | 0 | 0 |
| 2. Z tytułu aktualizacji wartości niematerialnych i prawnych | 0 | 0 |
| 3. Z tytułu aktualizacji wartości inwestycji długoterminowych | 0 | 0 |
| 4. Z tytułu podatku odroczonego | 0 | 0 |
| 5. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych | 0 | 0 |
| 6. Inny -: | 1 815 | 1 815 |
| - podatku odroczonego od przeszacowania środków trwałych | 114 | 114 |
| - skutków przeszacowania środków trwałych | 1 701 | 1 701 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny razem | 1 815 | 1 815 |

Nota 21. - do pozycji pasywów „Zysk(strata) lat ubiegłych”.

| ZYSK(STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Zysk (strata) lat ubiegłych | 1 840 | 1 569 |

Nota 22. "Wartość księgowa na jedną akcję"

Wartość księgowa na jedną akcję stanowi iloraz wartości kapitału własnego na dzień bilansowy i liczby akcji na dzień bilansowy

| WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| liczba akcji na dzień bilansowy | 9 898 000 | 9 898 000 |
| wartość kapitału własnego | 2 176 | 8 064 |
| Wartość księgowa na jedną akcję | 0,22 | 0,81 |

Nota 23. do pozycji pasywów "Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego"

| ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| 1. Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 981 | 654 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 867 | 540 |
| Rozliczenia kontraktów długoterminowych | 6 | 11 |
| Pozostałe, w tym m.in.: | 0 | 529 |
| - wycena akcji | 855 | 505 |
| - środki trwałe | 6 | 24 |
| - inne | 0 | 0 |
| b) odniesionych na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi z tytułu: | 114 | 114 |
| - przeszacowania środków trwałych | 114 | 114 |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | | 0 |
| 2. Zwiększenia | 0 | 2 143 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu: | 0 | 2 143 |
| Środki trwałe | 0 | 0 |
| Rozliczenia kontraktów długoterminowych. | 0 | 0 |
| Pozostałe, w tym m.in.: | 0 | 0 |
| - wycena akcji | 0 | 2 143 |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi z tytułu: | 0 | 0 |

| | | |
|---|------------|--------------|
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia | 864 | 1 816 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi z tytułu: | 864 | 1 816 |
| rozliczenia kontraktów długoterminowych | 3 | 5 |
| środki trwałe | 6 | 18 |
| pozostałe, w tym m.in.: | 0 | 0 |
| - wycena akcji | 855 | 1 793 |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi z tytułu: | 0 | 0 |
| przeszacowania środków trwałych | 0 | 0 |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 0 | 0 |
| 4. Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu w tym: | 117 | 981 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 3 | 867 |
| środki trwałe | 1 | 6 |
| wycena kontraktów długoterminowych | 2 | 6 |
| wycena akcji | 0 | 855 |
| pozostałe, w tym m.in.: | 0 | 0 |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi z tytułu: | 114 | 114 |
| przeszacowania środków trwałych | 114 | 114 |
| leasingu | 0 | 0 |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |

Przewidywanej daty wygaśnięcia różnic przejściowych nie można jednoznacznie określić.

Nota 24. do pozycji pasywów "Rezerwa długoterminowa z tytułu świadczeń pracowniczych".

| ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|------------|------------|
| 1. Stan na początek okresu | 0 | 0 |
| 2. Zwiększenia z tytułu: | 0 | 0 |
| 3. Wykorzystanie | 0 | 0 |
| 4. Rozwiązanie z tytułu | 0 | 0 |
| - nadmierna rezerwa na odprawy emerytalne | 0 | 0 |
| 5. Stan na koniec okresu | 0 | 0 |

Nota 25. do pozycji pasywów "Pozostałe rezerwy długoterminowe"

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|------------|------------|
| 1. Stan na początek okresu | 0 | 80 |
| 2. Zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 |
| - rezerwa na urlopy pracownicze | 0 | 0 |
| - rezerwa na przyszłe koszty budów | 0 | 0 |
| - rezerwa na zobowiązania - odszkodowanie | 0 | 0 |
| przekwalifikowanie z rezerw krótkoterminowych | 0 | 0 |
| 3. Wykorzystanie | 0 | 80 |
| 4. Rozwiązanie | 0 | 0 |
| 5. Stan na koniec okresu | 0 | 0 |

Nota 26. pozycji pasywów "Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek"

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|------------|------------|
| a) wobec jednostek zależnych | 0 | 0 |

| | | |
|--|------------|------------|
| b) wobec znaczącego inwestora | 0 | 0 |
| c) kredyty i pożyczki, w tym: | 0 | 0 |
| - długoterminowe w okresie spłaty | 0 | 0 |
| d) wobec jednostki dominującej | 0 | 0 |
| e) wobec powiązanych jednostek | 346 | 464 |
| - kredyty i pożyczki, w tym: | 346 | 464 |
| - o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy | 346 | 464 |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem: | 346 | 464 |

Nota 27. do pozycji pasywów "Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego oraz inne zobowiązania finansowe."

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Długoterminowe zobowiązania finansowe, w tym: | 0 | 0 |
| - umowy leasingu finansowego | 0 | 0 |
| Finansowe zobowiązania długoterminowe razem | 0 | 0 |

| FINANSOWE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) powyżej 1 roku do 3 lat, w tym: | 0 | 0 |
| - z tytułu leasingu finansowego | 0 | 0 |
| b) powyżej 3 do 5 lat | 0 | 0 |
| b) powyżej 5 lat | 0 | 0 |
| Finansowe zobowiązania długoterminowe razem | 0 | 0 |

Nota 28. do pozycji pasywów "Pozostałe zobowiązania długoterminowe" - nie dotyczy.

Nota 29. do pozycji pasywów "Zobowiązania krótkoterminowe"

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | | 0 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 206 | 506 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek | 260 | 2 056 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego oraz inne finansowe | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 525 | 1 071 |
| Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń i innych świadczeń w tym: | 9 | 8 |
| - z tytułu podatku od osób prawnych | 0 | 0 |
| Kwoty należne odbiorcom z tytułu wyceny usług budowlanych | 0 | 0 |
| Zaliczki otrzymane | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 9 | 0 |
| a) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 9 | 7 |
| b) fundusze specjalne ZFŚS | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 538 | 222 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 0 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem: | 1 538 | 3 870 |

Nota 29.1 Struktura walutowa zobowiązań krótkoterminowych

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa) | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) w walucie polskiej | 1 538 | 3 870 |
| b) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN) | 0 | 0 |
| - EUR | 0 | 0 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| - USD | 0 | 0 |
| b) w walutach obcych | 0 | 0 |
| - EUR | 0 | 0 |
| - USD | 0 | 0 |
| Zobowiązanie krótkoterminowe razem (po przeliczeniu na PLN) | 1 538 | 2 870 |

Nota 30. do pozycji pasywów "Rezerwa krótkoterminowa z tytułu świadczeń pracowniczych"

| ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|------------|------------|
| 1. Stan na początek okresu | 0 | 0 |
| 2. Zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 |
| 3. Wykorzystanie | 0 | 0 |
| 4. Rozwiązanie (nadmierna rezerwa) | 0 | 0 |
| 5. wyłączenie z tytułu sprzedaży spółek zależnych | 0 | 0 |
| 6 Stan na koniec okresu | 0 | 0 |

Nota 31. do pozycji pasywów "Pozostałe rezerwy krótkoterminowe"

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|------------|------------|
| 1. Stan na początek okresu | 506 | 307 |
| 2. Zwiększenia (z tytułu) | 206 | 506 |
| - rezerwa na przyszłe koszty budów oraz rezerwy na ugody | 200 | 500 |
| - przejęcia rezerw na zobowiązania i roszczenia sporne | 0 | 0 |
| Pozostałe | 6 | 6 |
| 3. Rozwiązanie | 506 | 307 |
| - przeniesienie do rozliczeń międzyokresowych | 0 | 0 |
| - rozwiązanie utworzonej rezerwy | 506 | 307 |
| 4. Stan na koniec okresu | 206 | 506 |

Zwiększenie rezerwy na przyszłe koszty budów oraz zobowiązania pracownicze podyktowane jest obsługą Umów Konsorcjum zawartych ze spółką ABM SOLID S.A., która w 2012 roku ogłosiła upadłość, a z którą to Resbud S.A. uczestniczyła w ramach Umów Konsorcjum w realizacji zadań inwestycyjnych. Znaczne koszty Spółka ponosi w związku z koniecznością w spół obsługę gwarancyjnej inwestycji pn. „Rozbudowa Kampusu Państwowej Wyższej Szkoły Zawodowej w Tarnowie dla potrzeb tworzenia Akademii Tarnowskiej”, gdzie RESBUD S.A. pełniła funkcję partnera konsorcjum.

Nota 32. do pozycji pasywów "Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek".

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|------------|--------------|
| a) wobec jednostek zależnych | 0 | 0 |
| b) wobec znaczącego inwestora | 0 | 0 |
| c) kredyty i pożyczki, w tym: | 0 | 0 |
| - długoterminowe w okresie spłaty | 0 | 0 |
| d) wobec jednostki dominującej | 0 | 0 |
| e) wobec powiązanych jednostek | 260 | 2 056 |
| - kredyty i pożyczki, w tym: | 260 | 2 056 |
| - o okresie spłaty poniżej 12 miesięcy | 260 | 2 056 |
| - krótkoterminowe | 0 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem: | 260 | 2 056 |

Nota 32.1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31-12-2015 roku

| Nazwa jednostki | Rodzaj zobowiązania (kredytu/pożyczki) | Kwota kredytu/pożyczki według umowy | | Kwota kredytu/pożyczki do spłaty | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|-----------------|--|-------------------------------------|-----|----------------------------------|------------------------|---------------|----------------|
| ATLANTIS S.A. | POŻYCZKA | 150 | PLN | 157 | W skali roku 6% | 31-12-2016 | Weksel własny |
| ATLANTIS S.A. | POŻYCZKA | 100 | PLN | 103 | W skali roku 6% | 31-12-2016 | Weksel własny |

Nota 32.2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31-12-2014 roku.

| Nazwa jednostki | Rodzaj zobowiązania (kredytu/pożyczki) | Kwota kredytu/pożyczki według umowy | | Kwota kredytu/pożyczki do spłaty | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|-----------------|--|-------------------------------------|-----|----------------------------------|------------------------|---------------|----------------------------------|
| ATLANTIS S.A. | POŻYCZKA | 350 | PLN | 375 | W skali roku 8% | 31-12-2015 | Weksel własny Hipoteka Umowna |
| ATLANTIS S.A. | POŻYCZKA | 1 000 | PLN | 1 214 | W skali roku 8% | 31-03-2015 | Hipoteka kaucyjna do kwoty 1 200 |
| ATLANTIS S.A. | POŻYCZKA | 150 | PLN | 157 | W skali roku 8% | 31-12-2015 | Weksel własny Hipoteka Umowna |
| ATLANTIS S.A. | POŻYCZKA | 300 | PLN | 310 | W skali roku 8% | 31-12-2015 | Weksel własny Hipoteka Umowna |

Nota 33. do pozycji pasywów "Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego oraz inne zobowiązania finansowe"

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|------------|------------|
| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe w tym: | 0 | 0 |
| Umowy leasingu finansowego | 0 | 0 |
| Zobowiązania finansowe krótkoterminowe razem: | 0 | 0 |

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|------------|------------|
| Środki trwale w leasingu - wartość netto | 0 | 0 |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu | 0 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu | 0 | 0 |
| Razem zobowiązania z tytułu leasingu | 0 | 0 |

| MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE | 31-12-2015 | |
|---|-----------------------------------|---------------------------|
| | wartość bieżąca minimalnych opłat | wartość minimalnych opłat |
| Zobowiązania płatne w przyszłym roku | 0 | 0 |
| Zobowiązania płatne po roku a przed upływem 5 lat | 0 | 0 |
| Razem | 0 | 0 |
| Minus: Koszty finansowe zaliczone do przyszłych okresów | 0 | 0 |
| wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 0 | 0 |

Nota 34. do pozycji pasywów "Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe"

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|--------------|--------------|
| 1) w jednostkach zależnych | 0 | 0 |
| 2) w jednostkach stowarzyszonych | 0 | 0 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0 | 0 |
| - do 12 miesięcy | 0 | 0 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| 3) wobec znaczącego inwestora | 0 | 0 |
| 4) wobec jednostki dominującej | 0 | 0 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0 | 0 |
| - do 12 miesięcy | 0 | 0 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| b) inne | 0 | 0 |
| 5) wobec pozostałych jednostek | 617 | 1 071 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 617 | 1 071 |
| - do 12 miesięcy | 529 | 815 |
| - powyżej 12 miesięcy | 88 | 256 |
| 6) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 9 | 8 |
| 7) z tytułu wyceny usług budowlanych | 0 | 0 |
| 8) z tytułu świadczeń pracowniczych | 9 | 7 |
| 9) inne | 538 | 222 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 1 173 | 1 308 |

Nota 35. do pozycji pasywów "Rozliczenie międzyokresowe"

| INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|------------|------------|
| 1. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 0 | 0 |
| a) długoterminowe | 0 | 0 |
| b) krótkoterminowe | 0 | 0 |
| - leasing | 0 | 0 |
| 2. Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 0 | 0 |
| a) długoterminowe | 0 | 0 |
| b) krótkoterminowe | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe razem | 0 | 0 |

III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota 36. "Należności i zobowiązania warunkowe".

Nota 36.1. Należności warunkowe.

| NALEŻNOŚCI WARUNKOWE | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Należności warunkowe od jednostek powiązanych, z tytułu: | 0 | 0 |
| Należności warunkowe od jednostek powiązanych razem | 0 | 0 |
| Należności warunkowe od jednostek pozostałych razem | 96 | 116 |
| a) otrzymane gwarancje i poręczenia | 96 | 116 |
| b) pozostałe należności warunkowe | 0 | 0 |

Nota 36.2. Zobowiązania warunkowe.

| ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OGÓŁEM Z TYTUŁU: | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| z tytułu udzielonych poręczeń dla jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| z tytułu udzielonych poręczeń dla jednostek pozostałych | 0 | 0 |
| z tytułu udzielonych gwarancji dla jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| z tytułu udzielonych gwarancji dla pozostałych jednostek | 146 | 213 |
| Razem stan na koniec okresu | 146 | 213 |

IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

Nota 37. do pozycji "Przychody netto ze sprzedaży produktów".

Nota 37.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności).

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (struktura rzeczowa) | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1. Budownictwo mieszkaniowe | 0 | 0 |
| 2. Budownictwo nie mieszkaniowe, w tym: | 0 | 0 |
| <i>Budownictwo przemysłowe</i> | 0 | 0 |
| <i>Budownictwo użyteczności publicznej</i> | 0 | 0 |
| 3. Budownictwo inżynierskie, w tym: | 0 | 0 |
| <i>Obiekty Ochrony Środowiska i energetyki</i> | 0 | 0 |
| 4. Gospodarka odpadowa | 0 | 0 |
| 5. Pozostałe | 350 | 337 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów razem | 350 | 337 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 0 | 0 |

Nota 37.2. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (struktura terytorialna) | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a) kraj | 350 | 337 |
| b) export | 0 | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów razem | 350 | 337 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| | | |

Nota 38. do pozycji "Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów".

Nota 381. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności) – *nie dotyczy*.

Nota 38.2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna). – *nie dotyczy*.

Nota 39. „Koszty według rodzaju”.

| <i>Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów</i> | <i>01.01.2015- 31.12.2015</i> | <i>01.01.2014- 31.12.2014</i> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a) Amortyzacja | 91 | 92 |
| b) Zużycie materiałów i energii | 34 | 83 |
| c) Usługi obce | 858 | 908 |
| d) Podatki i opłaty | 23 | 37 |
| e) Wynagrodzenia | 130 | 125 |
| g) Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 18 | 18 |
| h) Pozostałe koszty rodzajowe | 13 | 52 |
| Koszty według rodzaju razem | 1 167 | 1 315 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | (297) | 204 |
| Koszt wytworzenia na własne potrzeby (wielkość ujemna) | 0 | 0 |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | (510) | (627) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 360 | 892 |

Nota 40. do pozycji "Pozostałe przychody operacyjne".

| <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</i> | <i>01.01.2015 - 31.12.2015</i> | <i>01.01.2014 - 31.12.2014</i> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| Inne przychody operacyjne | 186 | 237 |
| Pozostałe przychody operacyjne razem | 186 | 237 |

Nota 40.1. "Inne przychody operacyjne".

| <i>INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</i> | <i>01.01.2015- 31.12.2015</i> | <i>01.01.2014- 31.12.2014</i> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Inne przychody operacyjne, w tym: | 186 | 237 |
| 1. Rozwiązanie rezerw z tytułu: | 0 | 0 |
| - odpisy aktualizujące wartość należności | 0 | 0 |
| - pozostałe rezerwy | 0 | 0 |
| 2. Pozostałe, w tym: | 186 | 237 |
| - zwrot kosztów sądowych | 0 | 3 |
| - odszkodowanie | 0 | 0 |
| - refaktury | 124 | 97 |
| - przeterminowane kaucje | 60 | 113 |
| - inne | 2 | 24 |
| Inne przychody operacyjne razem | 186 | 237 |

Nota 41. do pozycji "Pozostałe koszty operacyjne".

Nota 41.1. Pozostałe koszty operacyjne.

| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0 | 0 |
| Inne koszty operacyjne | 270 | 134 |
| Pozostałe koszty operacyjne razem | 270 | 134 |

Nota 41.2. "Inne koszty operacyjne"

| INNE KOSZTY OPERACYJNE | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1. Utworzone rezerwy z tytułu: | 0 | 0 |
| - rezerwa na świadczenia emerytalne | 0 | 0 |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy, świadczenia pracownicze | 0 | 0 |
| pozostałe rezerwy/w tym: spory sądowe oraz potencjalne zagrożenia/ | 0 | 0 |
| 2. Pozostałe, w tym: | 270 | 134 |
| - koszty procesów i odwołań | 34 | 25 |
| - darowizny | 0 | 0 |
| - zapłacone zasądzone zobowiązania | 0 | 0 |
| - odpis aktualizujący należności | 143 | 0 |
| szkody losowe | 0 | 0 |
| - refaktury | 91 | 90 |
| - inne | 2 | 19 |
| Inne koszty operacyjne razem | 270 | 134 |

Nota 42.do pozycji "Przychody finansowe"

| PRZYCHODY FINANSOWE | 01.01.2015 - 31.12..2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|-------------------------------------|------------------------------------|
| Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0 | 0 |
| Odsetki, w tym: | 1 | 31 |
| - od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| Zysk ze zbycia inwestycji | 1 522 | 0 |
| Dyskonto kaucji | 9 | 28 |
| Inne – aktualizacja akcji krótkoterminowych | 0 | 1 840 |
| Inne – wynagrodzenie za pożyczone akcje | 44 | 0 |
| Przychody finansowe razem | 1 576 | 1 899 |

Nota 42.1. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach.- *nie dotyczy*.

Nota 42.2. Przychody finansowe z tytułu odsetek.

| PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a) z tytułu udzielonych pożyczek | 0 | 0 |
| - od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| - od pozostałych jednostek | 0 | 0 |
| b) pozostałe odsetki | 1 | 31 |
| - od jednostek powiązanych, w tym: | 0 | 0 |
| - od pozostałych jednostek | 1 | 31 |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek razem | 1 | 31 |

Nota 42.3. Inne przychody finansowe.

| INNE PRZYCHODY FINANSOWE | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a) dodatnie różnice kursowe | 0 | 0 |
| - zrealizowane | 0 | 0 |
| - niezrealizowane | 0 | 0 |
| b) rozwiązanie rezerwy | 0 | 0 |
| c) pozostałe ,w tym: | 0 | 1 840 |
| dyskonto | 0 | 0 |
| aktualizacja inwestycji | 0 | 1 840 |
| Inne przychody finansowe razem | 0 | 1 840 |

Nota 43. do pozycji "Koszty finansowe"

| KOSZTY FINANSOWE | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Odsetki, w tym: | 134 | 160 |
| - dla jednostek powiązanych | 134 | 0 |
| Strata ze zbycia inwestycji | 0 | 0 |
| Inne- aktualizacja akcji krótkoterminowych | 7 514 | 0 |
| Dyskonto kaucji | 17 | 29 |
| Koszty finansowe razem | 7 665 | 189 |

Nota 43.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek

| KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1. od kredytów i pożyczek | 134 | 160 |
| <i>a) dla jednostek powiązanych, w tym:</i> | 134 | 134 |
| - dla jednostek zależnych | 0 | 0 |
| - dla jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 |
| - dla znaczącego inwestora | 0 | 0 |
| - dla jednostki dominującej | 0 | 0 |
| <i>b) dla pozostałych jednostek</i> | 0 | 134 |
| 2. pozostałe odsetki, w tym: | 0 | 26 |
| <i>a) dla jednostek powiązanych, w tym:</i> | 0 | 0 |
| - dla jednostek zależnych | 0 | 0 |
| - dla jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 |
| - dla znaczącego inwestora | 0 | 0 |
| - dla jednostki dominującej | 0 | 0 |
| <i>b) dla pozostałych jednostek</i> | 0 | 26 |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek razem | 134 | 160 |

Nota 43.2. Strata ze zbycia inwestycji .

| ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji | 1 522 | 0 |
| b) strata na sprzedaży udziałów i akcji | 0 | 0 |
| - w jednostkach zależnych | 0 | 0 |
| - w jednostkach stowarzyszonych | 0 | 0 |
| Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | 0 | 0 |

Nota 43.3. Inne koszty finansowe

| INNE KOSZTY FINANSOWE | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a) ujemne różnice kursowe | 0 | 0 |
| - zrealizowane | 0 | 0 |
| - niezrealizowane | 0 | 0 |
| b) utworzone rezerwy | 0 | 0 |
| c) pozostałe | 0 | 0 |
| dyskonto | 0 | 0 |
| provizje bankowe i inne | 0 | 0 |
| inne pozostałe | 0 | 0 |
| Inne koszty finansowe razem | 0 | 0 |

Nota 44. "Zyski i straty nadzwyczajne" - nie dotyczy.

Nota 45. do pozycji "Podatek dochodowy".

Nota 45.1. Podatek dochodowy bieżący.

| PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1. Zysk (strata) brutto kraj | (6 693) | 538 |
| 2. Odpis wartości firmy | 0 | 0 |
| 3. Odpis ujemnej wartości firmy | 0 | 0 |
| 4. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym | 7 041 | (1 350) |
| a) Dochody ze źródeł przychodu położonych za granicą | | |
| b) Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | 7 949 | 854 |
| odpisy aktualizujące należności | 143 | 93 |
| rezerwy kosztowe | 206 | 480 |
| amortyzacja bilansowa | 32 | 33 |
| niewypłacone wynagrodzenia i św. na rzecz pracowników | 9 | 5 |
| Rezerwa na przyszłe świadczenia pracownicze | 0 | 0 |
| koszty procesów | 0 | 0 |
| zlikwidowane środki trwałe | 0 | 0 |
| odsetki dla Skarbu Państwa | 0 | 0 |
| odsetki niezapłacone od należności | 16 | 134 |
| dyskonto | 17 | 29 |
| koszty reprezentacji | 0 | 0 |
| darowizny | 0 | 0 |
| koszty przyszłych okresów | 0 | 0 |
| kary i odszkodowania | 0 | 46 |
| aktualizacja udziałów | 7 515 | 0 |
| inne wyłączenia | 11 | 34 |
| c) Koszty zwiększające koszty uzyskania przychodów | 899 | 298 |
| rozwiązanie rezerwy | 506 | 280 |
| wypłacone wynagrodzenia | 5 | 11 |
| wypłacone koszty ZUS | 0 | 0 |
| dyskonto | 0 | 0 |
| zmian stanu robót w toku | 0 | 0 |
| zapłacone odsetki z roku 2013,2014 | 388 | 0 |
| koszty polis ubezpieczeniowych | 0 | 0 |
| inne | 0 | 7 |
| d) Dochody nie podlegające opodatkowaniu | 9 | 1 906 |
| wycena akcji | 0 | 1 840 |
| rozwiązanie rezerwy na zobowiązania | 0 | 0 |

| | | |
|--|------------|--------------|
| rozwiązanie rezerwy na należności, zapasy | 0 | 23 |
| rozwiązanie rezerwy na świadczenia dla pracowników | 0 | 0 |
| dyskonto | 9 | 28 |
| naliczone odsetki i kary | 0 | 15 |
| inne wyłączenia | 0 | 0 |
| e) Pozycje zwiększające przychody podlegające opodatkowaniu | 0 | 0 |
| rozliczenie kontraktów długoterminowych | 0 | 0 |
| naliczone kary | 0 | 0 |
| dyskonto | 0 | 0 |
| f) Odliczenia od dochodu – strata z lat ubiegłych | 348 | 0 |
| 6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 348 | (812) |
| podstawa do naliczenia podatku | 0 | 0 |
| podatek dochodowy według stawki | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy razem | 0 | 0 |
| 8. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku | 0 | 0 |
| 9. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracjach podatkowych okresu, w tym: | 0 | 0 |
| wykazany w rachunku zysków i strat | 0 | 0 |
| dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny | 0 | 0 |
| dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |

Nota 45.2. Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat

| ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1. Ujętego w kapitale własnym | 0 | 0 |
| 2. Ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy | 0 | 0 |
| 3. Ujętego w rachunku zysków i strat | 806 | 266 |

Nota 45.3. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat.

| ŁĄCZNA KWOTA PODATKU BIEŻĄCEGO | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1. Ujętego w kapitale własnym | 0 | 0 |
| 2. Ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy | 0 | 0 |
| 3. Ujętego w rachunku zysków i strat | 0 | 0 |

Nota 46.Do pozycji „Zysk (strata netto)”.

| ZYSK(STRATA) NETTO | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|---------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a) zysk/(strata) netto | -5 887 | 272 |

Nota 47.Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia) nie dotyczy.

Nota 48.Zysk na 1 akcję"

| ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| średnia ważona liczba akcji w roku | 9 898 000 | 4 528 674 |
| Zysk/strata netto | - 5 887 | 272 |
| Podstawowy zysk na jedną akcję | -0,59 | 0,06 |

V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.

Nota 49. „Struktura środków pieniężnych na początek i na koniec okresu”.

Struktura środków pieniężnych została przedstawiona w notce nr 14.

Nota 50. „Inne korekty w przepływach środków pieniężnych” - nie dotyczy.

Nota 51. Dane charakteryzujące segmenty”.

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością.

Na dzień bilansowy Spółka posiada następujące segmenty operacyjne:

- Usługi budowlano-montażowe
- Wynajem
- Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane

| DANE CHARAKTERYZUJĄCE SEGMENTY za okres 2015-01-01 do 2015-12-31 | | usługi budowlano- montażowe | wynajem | pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane | Razem |
|--|--|-----------------------------------|---------|--|----------------|
| I. | Przychody segmentu | 0 | 199 | 151 | 350 |
| II. | Koszty segmentu | 0 | 142 | 218 | 360 |
| III | Wynik brutto segmentu z działalności gospodarczej | 0 | 57 | (67) | (10) |
| I | Koszty zarządu | | | 510 | 510 |
| II | Pozostałe przychody operacyjne | | | 186 | 186 |
| III | Pozostałe koszty operacyjne | | | 270 | 270 |
| IV | Przychody finansowe | | | 1 576 | 1 576 |
| V | Koszty finansowe | | | 7 665 | 7 665 |
| | ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM | | | | (6 693) |

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. W bieżącym roku nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami.

Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów administracji i wynagrodzenia zarządu oraz przychodów i kosztów finansowych

Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów stan na 31.12.2015r.

| | |
|---|--------------|
| <i>usługi budowlano-montażowe</i> | 1 013 |
| <i>Wynajem</i> | 2 150 |
| <i>pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i> | 800 |
| <i>Aktywa niealokowane</i> | 223 |
| Razem aktywa | 4 186 |

Zobowiązania segmentów stan na 31.12.2015r.

| | |
|---|--------------|
| <i>usługi budowlano-montażowe</i> | 881 |
| <i>Wynajem</i> | 27 |
| <i>pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i> | 967 |
| <i>Zobowiązania niealokowane</i> | 135 |
| Razem zobowiązania | 2 010 |

- Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie aktywa, z wyjątkiem aktywów z tytułu podatku bieżącego i odroczonego, pozostałych aktywów finansowych, krótkoterminowych aktywów finansowych. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze przyporządkowano do danego segmentu w oparciu o racjonalne przesłanki.
- Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem pożyczek, pozostałych zobowiązań finansowych, zobowiązań z tytułu podatku bieżącego i odroczonego. Zobowiązania przypisane do różnych segmentów sprawozdawczych przydzielono proporcjonalnie do wartości aktywów segmentów.

Pozostałe informacje o segmentach na dzień 31.12.2015r.

| | Amortyzacja | Zwiększenia aktywów trwałych |
|---|--------------------|-------------------------------------|
| <i>usługi budowlano-montażowe</i> | 0 | 0 |
| <i>Wynajem</i> | 80 | 0 |
| <i>pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i> | 11 | 0 |
| Razem | 91 | 0 |

Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

Informacje o wiodących klientach

Na podstawie przeprowadzonej kalkulacji żaden pojedynczy klient nie przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży z łącznych przychodów.

| DANE CHARAKTERYZUJĄCE SEGMENTY za okres 2014-01-01 do 2014-12-31 | | usługi budowlano- montażowe | wynajem | pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane | Razem |
|--|--|-----------------------------------|---------|--|------------|
| I. | Przychody segmentu | 0 | 230 | 107 | 337 |
| II. | Koszty segmentu | 0 | 127 | 765 | 895 |
| III | Wynik brutto segmentu z działalności gospodarczej | 0 | 103 | (658) | (555) |
| I | Koszty zarządu | | | 627 | 627 |
| II | Pozostałe przychody operacyjne | | | 237 | 237 |
| III | Pozostałe koszty operacyjne | | | 227 | 227 |
| IV | Przychody finansowe | | | 1 899 | 1 899 |
| V | Koszty finansowe | | | 189 | 189 |
| | ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM | | | | 538 |

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. Nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami.

Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów administracji wynagrodzenia zarządu oraz przychodów i kosztów finansowych.

Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów stan na 31.12.2014r.

| | |
|--|--------|
| usługi budowlano-montażowe | 583 |
| Wynajem | 2 493 |
| pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane | 253 |
| Aktywa niealokowane | 10 049 |

Zobowiązania segmentów stan na 31.12.2014r.

| | |
|--|--------------|
| usługi budowlano-montażowe | 1 567 |
| Wynajem | 17 |
| pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane | 2 735 |
| Zobowiązania niealokowane | 996 |
| Razem zobowiązania | 5 315 |

- Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie aktywa, z wyjątkiem aktywów z tytułu podatku bieżącego i odroczonego, pozostałych aktywów finansowych, krótkoterminowych aktywów finansowych. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze przyporządkowano do danego segmentu w oparciu o racjonalne przesłanki.
- Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem pożyczek, pozostałych zobowiązań finansowych, zobowiązań z tytułu podatku bieżącego i odroczonego. Zobowiązania przypisane do różnych segmentów sprawozdawczych przydzielono proporcjonalnie do wartości aktywów segmentów.

Pozostałe informacje o segmentach na dzień 31.12.2014r.

| | Amortyzacja | Zwiększenia aktywów trwałych |
|---|-------------|------------------------------|
| <i>usługi budowlano-montażowe</i> | 0 | 0 |
| <i>Wynajem</i> | 81 | 0 |
| <i>pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i> | 11 | 0 |
| Razem | 92 | 0 |

Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

Informacje o wiodących klientach

Na podstawie przeprowadzonej kalkulacji żaden pojedynczy klient nie przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży z łącznych przychodów.

VI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.

Nota 1. „Informacje o instrumentach finansowych”.

W poniższych tabelach zaprezentowano instrumenty finansowe w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów.

| <i>Stan na 31-12-2015</i> | <i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu</i> | <i>Pożyczki i należności</i> | <i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i> | <i>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik przeznaczone do obrotu</i> | <i>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i> | <i>Razem</i> |
|---|--|------------------------------|---|--|--|--------------|
| 1) Udziały i akcje | 327 | 0 | 3 | 0 | 0 | 330 |
| a) część długoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) część krótkoterminowa | 327 | 0 | 3 | 0 | 0 | 330 |
| 2) Pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) część długoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) część krótkoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3) Inne aktywa finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) część długoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) część krótkoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 0 | 1 332 | 0 | 0 | 0 | 1 332 |
| a) część długoterminowa | 0 | 274 | 0 | 0 | 0 | 274 |
| b) część krótkoterminowa | 0 | 1 058 | 0 | 0 | 0 | 1 058 |
| 5) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 332 | 0 | 0 | 0 | 0 | 332 |
| 6) Pochodne instrumenty finansowe wbudowane | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | | |
|--|------------|--------------|----------|----------|--------------|--------------|
| 7)Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8)Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 063 | 1 063 |
| a) część długoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) część krótkoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 063 | 1 063 |
| 9)Kredyty i pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 | 606 | 606 |
| a) część długoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 346 | 346 |
| b) część krótkoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 260 | 260 |
| 10)Zobowiązania z tytułu leasingu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) część długoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) część krótkoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RAZEM | 659 | 1 332 | 3 | 0 | 1 669 | 3 663 |

| <i>Stan na 31-12-2014</i> | <i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu</i> | <i>Pożyczki i należności</i> | <i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i> | <i>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik przeznaczone do obrotu</i> | <i>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowany m koszcie</i> | <i>Razem</i> |
|--|--|------------------------------|---|--|---|---------------|
| 1) Udziały i akcje | 9 820 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 820 |
| a) część długoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) część krótkoterminowa | 9 820 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 820 |
| 2)Pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) część długoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) część krótkoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3) Inne aktywa finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) część długoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) część krótkoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4)Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 0 | 507 | 0 | 0 | 0 | 507 |
| a) część długoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) część krótkoterminowa | 0 | 507 | 0 | 0 | 0 | 507 |
| 5)Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 630 | 0 | 0 | 0 | 0 | 630 |
| 6)Pochodne instrumenty finansowe wbudowane | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7)Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8)Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 293 | 1 293 |
| a) część długoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 256 | 256 |
| b) część krótkoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 037 | 1 037 |
| 9)Kredyty i pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 520 | 2 520 |
| a) część długoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 464 | 464 |
| b) część krótkoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 056 | 2 056 |
| 10)Zobowiązania z tytułu leasingu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) część długoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) część krótkoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RAZEM | 10 450 | 507 | 0 | 0 | 3 813 | 14 770 |

Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych.

Wartość bilansowa instrumentów finansowych nie różni się od ich wartości godziwej.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla waluty przez NBP na ten dzień.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania z tytułu kredytów zaciągnięte zostały w PLN i były oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR aktualizowanej w cyklach miesięcznych. Zobowiązania z tytułu pożyczek zaciągnięte zostały w PLN i są oprocentowane wg stałej umownej stopy procentowej.

Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży.

Skutki przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży odnosi się na zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny, chyba, że zwiększenie ich wartości stanowi odwrócenie wcześniej dokonanego odpisu aktualizującego.

Wartość godziwa instrumentów finansowych.

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków w podziale na kategorie instrumentów finansowych.

| Stan na 31-12-2015 | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik przeznaczone do obrotu | Nieefektywna część zabezpieczenia - rachunkowość zabezpieczeń | Zobowiązani a finansowe wyceniane w zamortyzow anym koszcie | Razem |
|---|--|--------------------------|--|---|---|--|--------------|
| Przychody i zyski | | | | | | | |
| 1) Przychody z tytułu odsetek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2) Zyski z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3) Odwrócenie odpisów aktualizujących | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4) Zyski z tytułu wyceny wartości godziwej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem przychody i zyski | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty i straty | | | | | | | |
| 1) Koszty z tytułu odsetek | 0 | 134 | 0 | 0 | 0 | 0 | 134 |
| 2) Straty z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3) Utworzenie odpisów aktualizujących | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4) Straty z tytułu wyceny wartości godziwej | 7 515 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 515 |
| Razem koszty i straty | 7 515 | 134 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 649 |

| Stan na 31-12-2014 | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik przeznaczone do obrotu | Nieefektywna część zabezpieczenia - rachunkowość zabezpieczeń | Zobowiązani a finansowe wyceniane w zamortyzow anym koszcie | Razem |
|---|--|--------------------------|--|---|---|--|--------------|
| Przychody i zyski | | | | | | | |
| 1) Przychody z tytułu odsetek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2) Zyski z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3) Odwrócenie odpisów aktualizujących | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4) Zyski z tytułu wyceny wartości godziwej | 1 840 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 840 |
| Razem przychody i zyski | 1 840 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 840 |
| Koszty i straty | | | | | | | |
| 1) Koszty z tytułu odsetek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2) Straty z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3) Utworzenie odpisów aktualizujących | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4) Straty z tytułu wyceny wartości godziwej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem koszty i straty | 1 840 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 840 |

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonywano reklasyfikacji instrumentów finansowych.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Głównym celem instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka jest pozyskiwanie środków finansowych na jej działalność.

Głównymi instrumentami finansowymi, z których korzysta Spółka są należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują: ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko kredytowe i ryzyko związane z zabezpieczeniami finansowymi.

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie zasad zarządzania ryzykiem w Spółce oraz nadzór nad ich przestrzeganiem.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów.

Ryzyko stopy procentowej.

Narażenie na ryzyko zmiany rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych, głównie kredytów i pożyczek, oprocentowanych według zmiennych stóp procentowych.

Spółka pozyskuje środki na finansowanie działalności głównie w formie pożyczek o stałej stopie procentowej.

Spółka lokuje ponadto wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty o zmiennej stopie procentowej. Wszystkie tego typu inwestycje mają zapadalność do jednego roku.

Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Ryzyko związane z zabezpieczeniami finansowymi.

Realizując kontrakty na rynku budowlanym, Spółka jest zmuszona prawie w każdej umowie do przedstawiania zabezpieczeń finansowych. Są to zabezpieczenia w postaci gwarancji bankowych, ubezpieczeniowych, gotówki lub weksli. Poprzez realizację coraz większych kontraktów Spółka stale zwiększa poziom zabezpieczeń finansowych, ewidencjonowanych jako zobowiązania pozabilansowe. Najczęściej stosowaną formą zabezpieczenia są gwarancje bankowe lub ubezpieczeniowe. Ryzyko związane z zabezpieczeniami finansowymi nie jest wysokie, a w związku ze zmianą głównego profilu działalności poziom tych zabezpieczeń będzie sukcesywnie ulegał obniżeniu w kolejnych latach.

Ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona kontraktu o instrument finansowy nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami. Narażenie Spółki na ryzyko kredytowe wynika głównie z indywidualnych cech każdego klienta.

Spółka monitoruje na bieżąco należności. W związku z ograniczeniem działalności budowlano-montażowej poziom ryzyka kredytowego znacznie spadł w ostatnich miesiącach.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które odpowiadają szacunkowej wartości poniesionych strat na należnościach z tytułu dostaw i usług, pozostałych należnościach oraz na inwestycjach.

Celem prowadzonej przez Spółkę polityki kredytowej jest utrzymanie wskaźników płynności finansowej na bezpiecznym wysokim poziomie, terminowa regulacja zobowiązań wobec dostawców oraz minimalizacja kosztów związanych z obsługą zobowiązań bankowych. Minimalizacji wykorzystania kredytów bankowych i związanych z tym kosztów finansowych służy także polityka zarządzania zobowiązaniami i należnościami wobec dostawców i odbiorców. Celem jej jest także uzgodnienie terminów wzajemnych płatności, aby przestrzegając zasady terminowej realizacji zobowiązań własnych, korzystać także z kredytu kupieckiego.

Ryzyko płynności.

Proces zarządzania ryzykiem płynności polega na monitorowaniu prognozowanych przepływów pieniężnych, a następnie dopasowywaniu zapadalności aktywów i pasywów, analizie kapitału obrotowego i utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie ze źródeł finansowania takich jak pożyczka, kredyt w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego.

Ryzyko rynkowe

Spółka jest narażona na ryzyko rynkowe związane z posiadanymi krótkoterminowymi aktywami notowanymi na rynku New Connect. Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

Ryzyko rynkowe na dzień 31.12.2015 r. przedstawiono poniżej:

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

-4% zmiana kursów notowań WIG dla roku 2015

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

| Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2015r. | wartość pozycji w tys. PLN | Ryzyko rynkowe | | | |
|---|----------------------------|----------------|-----|------------------|-----|
| | | wpływ na wynik | | wpływ na kapitał | |
| | | 4% | -4% | 4% | -4% |
| Aktywa finansowe notowane NC | 327 | 13 | -13 | - | - |

Ryzyko rynkowe na dzień 31.12.2014 r. przedstawiono poniżej:

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

-21% zmiana kursów notowań WIG dla roku 2014

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

| Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2014r. | wartość pozycji w tys. PLN | Ryzyko rynkowe | | | |
|---|----------------------------|----------------|------|------------------|------|
| | | wpływ na wynik | | wpływ na kapitał | |
| | | 21% | -21% | 21% | -21% |

| | | | | | |
|------------------------------|-------|-------|--------|---|---|
| | | | | | |
| Aktywa finansowe notowane NC | 9 820 | 2 062 | -2 062 | - | - |

Ryzyko związane z realizowanymi kontraktami

Kontrakty realizowane przez Spółkę RESBUD SA wiążą się z koniecznością zatrudnienia podwykonawców i przyjęciem pełnej odpowiedzialności wobec inwestorów za ich działania. Spółka stara się minimalizować ten czynnik ryzyka, żądając od podwykonawców kaucji lub innych form zabezpieczeń. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, iż posiadane zabezpieczenia nie pokryją w pełnym zakresie roszczeń inwestorów. Istnieje także ryzyko niedoszacowania przez nas ceny za wykonywany projekt, a także ryzyko nieukończenia projektu w terminie. Nawet jeżeli Spółka nie ponosi odpowiedzialności za przesunięcie terminu realizacji zadania inwestycyjnego, ponosi dodatkowe koszty takiego przesunięcia. Nie można zatem wykluczyć, że opisane czynniki będą miały negatywny wpływ na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywę rozwoju Spółki RESBUD SA. Jednocześnie z tytułu realizacji kontraktów w ramach zawartych Umów Konsorcjum spółka narażona jest na ryzyko związane z koniecznością finalizacji kontraktów wraz z solidarnym przejściem odpowiedzialności serwisowo-gwarancyjnej za kontrakt w przypadku niewypłacalności współkonsorcjantów.

Ryzyko wahań kursowych oraz ograniczonej płynności

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

Ryzyko niestabilności polskiego systemu prawnego

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

Ryzyko związane z uzależnieniem Emitenta od odbiorców

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

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami znajdującymi się w portfelu Emitenta.

Emitent dokonuje inwestycji w spółki, które są spółkami notowanymi głównie na rynku NewConnect charakteryzującym się wysoką zmiennością notowań cen akcji oraz niską płynnością. Istnieje ryzyko związane z wysokimi wahaniami kursu, zawieszeniem notowań spółek oraz ryzyko związane ze spadkiem kursu oraz możliwość wykluczenia instrumentów finansowych – co może skutkować znacznymi stratami dla Emitenta. Emitent podejmuje inwestycje w papiery wartościowe obciążone tym ryzykiem z jego uwzględnieniem oraz dążąc do możliwej jego minimalizacji poprzez stosowny dobór inwestycji.

Ryzyko wzrostu konkurencji

Emitent jak każdy podmiot gospodarczy będący w jego portfelu prowadzi działalność na konkurencyjnych rynkach. Działają na nim podmioty istniejące od wielu lat oraz pojawiają się wciąż nowe firmy. Duża konkurencja powoduje, że osiągnięte marże mogą mieć tendencje spadkowe, co może niekorzystnie wpłynąć na rentowność spółek z portfela Emitenta, a w konsekwencji negatywnie na ich wycenę i tym samym konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych.

INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Spółka stosuje następującą hierarchię dla celów ujawniania informacji na temat instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - w podziale na metody wyceny:

Poziom 1: ceny notowane na aktywnym rynku (niekorygowane) dla identycznych aktywów lub zobowiązań;
Poziom 2: metody wyceny, w których wszelkie dane mające istotny wpływ na szacowaną wartość godziwą są obserwowalnymi, bezpośrednio lub pośrednio, danymi rynkowymi;
Poziom 3: metody wyceny, w których dane wejściowe mające istotny wpływ na szacowaną wartość godziwą nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej na dzień bilansowy:

| | 31 grudzień 2015 | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|---|------------------|------------|----------|----------|
| Akcje krótkoterminowe notowane na GPW | 327 | 327 | - | - |
| Akcje krótkoterminowe nienotowane na GPW | 3 | - | - | 3 |
| Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | 330 | 327 | - | 3 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej | - | - | - | - |

| | 31 grudzień 2014 | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|---|------------------|--------------|----------|----------|
| Akcje krótkoterminowe notowane na GPW | 9 820 | 9 820 | - | - |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | 9 820 | 9 820 | - | - |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej | - | - | - | - |

W okresie sprawozdawczym nie było żadnych przesunięć wyceny instrumentów pomiędzy poziomami hierarchii.

Wycena posiadanych akcji Fly.pl do wartości godziwej.

Emitent zmienił w 2015 roku metodologię wyceny posiadanych akcji Spółki Fly.pl. Dotychczas stosowana była zasada wyceny, wg której wartość godziwa posiadanej inwestycji była równa ilości posiadanych akcji przemnożonej przez wartość danego waloru z notowań aktywnego rynku na dzień bilansowy.

Obecnie Emitent wycenia posiadaną inwestycję jako iloczyn posiadanych akcji oraz wartości średnich ważonych wolumenem notowań z okresu prezentowanego.

Z uwagi na względną stabilizację oraz znaczący spadek kursu jaką od dłuższego czasu notują akcje spółki FLY.PL S.A. znajdującej się w portfelu Spółki RESBUD S.A. wycena opiera się o zastosowaną korektę doprowadzającą wycenę akcji Spółki na dzień 31.12.2015 roku do wartości godziwej określonej na podstawie średniej ważonej walorów, gdzie wagą jest wolumen obrotów akcjami tej spółki z okresu od 01.10.2015 do 31.12.2015 roku, oraz ilości wartości obrotów w danym przedziale czasu do jego wolumenu tj. do poziomu 0,26 zł.

Tak ważona cena stanowi podstawę wartości dokonanej przez Emitenta odpisu aktualizującego.

Na przyszłość Emitent podejmie kroki w celu wypracowania innej metodologii wyceny posiadanego waloru w przypadku braku notowań z aktywnego rynku. W tym nie wyklucza się, iż w przyszłych okresach konieczne będzie przesunięcie wyceny tego instrumentu pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

W trakcie roku obrotowego podczas prac nad sprawozdaniami okresowymi Zarząd podjął decyzję o dokonaniu na dzień :

30.09.2015 roku odpisu aktualizującego z tytułu spadku wartości aktywów finansowych Spółki w wysokości 4.924.190,32 zł. Na dzień 30.09.2015r. kategoria aktywów finansowych objętych odpisem dotyczy zawartych przez Emitenta jako pożyczkodawcę umów pożyczki akcji spółki FLY.PL S.A. obejmujących łącznie pakiet 1.256.171 akcji spółki FLY.PL S.A. z siedzibą w Warszawie, której akcje notowane są w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect GPW S.A. w Warszawie. Wartość tego aktywa finansowego w księgach Emitenta szacowana jest zgodnie z ich wartością godziwą, którą w przypadku akcji FLY.PL S.A. uczestniczących w obrocie ocenia się z uwzględnieniem ich kursu na rynku na którym są one notowane.

Aktualizacja wyceny aktywa do wartości godziwej spowodowała konieczność rozpoznania odpisu aktualizującego w roku 2015 w wysokości 7.515 tys. zł, czego konsekwencją jest istotne obniżenie kapitału własnego Spółki. Zgodnie z wymogiem Art. 397 KSH oraz faktem, iż bilans sporządzony przez Zarząd wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd niezwłocznie zwołał walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

Lokowanie pieniędzy w papierach wartościowych daje szansę korzyści w różnej skali, ale nie jest pozbawione ryzyka, iż nie tylko nie spełnią się oczekiwane zyski, ale może wystąpić częściowa lub nawet całkowita utrata kapitału zainwestowanego w walorach. Ryzyko to występuje w różnej postaci i z niejednakowym nasileniem. Dla danego waloru można rozpoznać następujące rodzaje ryzyka: rynkowego, inaczej systematycznego, finansowego, bankructwa emitenta, częściowego wstrzymania lub ograniczenia dochodów, inflacji, walutowego, płynności.

Ryzyko rynkowe jakiemu podlegają akcje znajdujące się w portfelu spółki Resbud polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak ceny akcji będą wpływać na wyniki Spółki, lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Papiery wartościowe charakteryzujące się dużą zmiennością cen w krótkim przedziale czasowym spowodowaną bezpośrednią sytuacją emitenta, kondycją finansową, a także trendami gospodarczymi i koniunkturą na rynku, a przyjęcie dłuższego horyzontu inwestycji ogranicza zmienność kursów.

Nota 2. Dane o pozycjach pozabilansowych

Informacje o należnościach i zobowiązaniach warunkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi i pozostałymi zostały opisane w notce 36.

Nota 3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli – nie dotyczy

Nota 4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie opisano – nie dotyczy

Nota 5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby” – nie dotyczy.

Nota 6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne.

| PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 0 | 0 |
| 3. Inwestycje kapitałowe. | 0 | 0 |
| Razem: | 0 | 0 |

| PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE | w 2016 |
|---|---------------|
| 1. Wartości niematerialne i prawne | 0 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 0 |
| 3. Inwestycje kapitałowe | 0 |
| 4. Pozostałe inwestycje długoterminowe | 0 |
| Razem planowane nakłady inwestycyjne | 0 |

Nota 7. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.**Nota 7.1. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, dotyczące praw i zobowiązań.**

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

Umowa pożyczki z dnia 09.04.2015 r. – zawarta pomiędzy RESBUD SA jako pożyczkobiorcą i pożyczkodawcą - ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku. Kwota pożyczki wynosi 150 000,00. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na 6% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki ustalono na 31.12.2016 r. Zabezpieczeniem jest weksel+ deklaracja wekslowa.

Umowa pożyczki z dnia 15.05.2015 r. – zawarta pomiędzy RESBUD SA jako pożyczkobiorcą i pożyczkodawcą - ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku. Kwota pożyczki wynosi 100 000,00. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na 6% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki ustalono na 31.12.2016 r. Zabezpieczenie stanowi weksel+ deklaracja wekslowa.

Umowa pożyczki z dnia 01.09.2015 r. – zawarta pomiędzy RESBUD SA jako pożyczkobiorcą i pożyczkodawcą - ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku. Kwota pożyczki wynosi 120 000,00. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na 6% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki ustalono na 31.12.2017 r. Zabezpieczenie stanowi weksel+ deklaracja wekslowa.

Umowa pożyczki z dnia 18.09.2015 r. – zawarta pomiędzy RESBUD SA jako pożyczkobiorcą i pożyczkodawcą - ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku. Kwota pożyczki wynosi 150 000,00. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na 6% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki ustalono na 31.12.2017 r. Zabezpieczenie stanowi weksel + deklaracja wekslowa

Umowa pożyczki z dnia 02.11.2015 r. – zawarta pomiędzy RESBUD SA jako pożyczkobiorcą i pożyczkodawcą - ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku. Kwota pożyczki wynosi 70 000,00. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na 6% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki ustalono na 31.12.2017 r. Zabezpieczenie stanowi weksel+ deklaracja wekslowa.

Spółka nalicza odsetki od otrzymanych pożyczek. Wartość naliczonych odsetek powiększa wartość zobowiązania.

Nota 7.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych o: wzajemnych należnościach i zobowiązaniach, kosztach i przychodach, wzajemnych transakcji, inne dane,

Poniższa nota zawiera transakcje z podmiotami powiązanymi, z pominięciem wypłaconych wynagrodzeń oraz honorariów osobom zarządzającym i nadzorującym.

| TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2015 | Sprzedaż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązanym | Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych | Zakupy od podmiotów powiązanych | Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych | Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych | Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych | Należności z tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zob. na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych | Zobowiązania z tytułu pożyczek wobec jednostek powiązanych |
|---|---|---|---------------------------------|---|--|---|---|--|--|
| DAMF Invest S.A. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ATLANTIS S.A. | 18 | 0 | 0 | 134 | 4 | 0 | 0 | 158 | 606 |
| Razem | 18 | 0 | 0 | 134 | 4 | 0 | 0 | 158 | 606 |

| TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2014 | Sprzedaż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązanym | Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych | Zakupy od podmiotów powiązanych | Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych | Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych | Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych | Należności z tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zob. na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych | Zobowiązania z tytułu pożyczek wobec jednostek powiązanych |
|---|---|---|---------------------------------|---|--|---|---|--|--|
| DAMF Invest S.A. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ATLANTIS S.A. | 54 | 0 | 0 | 135 | 0 | 0 | 0 | 150 | 2 520 |
| Razem | 54 | 0 | 0 | 135 | 0 | 0 | 0 | 150 | 2 520 |

7.2.1 Dywidendy wypłacone i należne w Spółce RESBUD S.A. – *nie dotyczy*:

7.2.2. Salda Pożyczek (wraz z odsetkami) pomiędzy jednostkami .

| Salda pożyczek (wraz z odsetkami) pomiędzy jednostkami w Grupie | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Pożyczki udzielone na rzecz RESBUD SA przez: | | |
| ATLANTIS S.A. | 606 | 2 520 |

Nota 7.3 Planowany podział Spółki.

31.03.2015 roku Zarząd Resbud S.A poinformował raportem bieżącym 5/2015 o zamiarze podziału Emitenta, przekazując jednocześnie do wiadomości Akcjonariuszy Sprawozdanie Zarządu uzasadniające podział, oraz wykaz składników przekazywanych i pozostających w Spółce.

Plan Podziału został uzgodniony pomiędzy Spółkami Dzielonymi oraz Spółką przejmującą w dniu 15.05.2015r. W dniu 21 grudnia 2015 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Resbud S.A. podjęło decyzję o podziale Spółki poprzez przeniesienie części posiadanego majątku na Spółkę IFERIA S.A. (podział przez wydzielenie).

Składniki majątkowe Spółki, które mogą zostać przekazane do IFERIA S.A.:

- rozrachunki z odbiorcami – należności oraz kaucje – 760 836,26 zł.
- rozrachunki z dostawcami – zobowiązania oraz kaucje – 818 467,24 zł.
- pakiet akcji FLY.PL (51 724 szt.) – 267 930,32 zł.

Podział RESBUD S.A. zostanie dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h. tj. przez przeniesienie na Spółkę przejmującą IFERIA S.A. w Płocku majątku RESBUD S.A., (aktywa i zobowiązania) z wyłączeniem składników majątkowych szczegółowo opisanych w załączniku nr 10 Planu Podziału które pozostaną w dzielonej Spółce. W zamian za wydzieloną część majątku RESBUD S.A. akcjonariusze Spółki otrzymają akcje Spółki przejmującej.

Podział zostanie przeprowadzony bez obniżenia kapitału zakładowego RESBUD S.A.

W związku z planowanym podziałem w bilansie Spółki na dzień 31.12.2015 nie zostały wyodrębnione żadne aktywa i pasywa do wydania co wynika z faktu, iż wszystkie aktywa i pasywa które mogą zostać przekazane do IFERIA S.A. są prezentowane w aktywach obrotowych i/lub zobowiązaniach krótkoterminowych.. Co za tym idzie nie było konieczności wydzielania osobnej linii aktywów/ pasywów przeznaczonych do wydania.

Powyżej opisane składniki majątkowe, poza pakietem akcji Spółki FLY.pl, dotyczą w dużej części działalności developerskiej, czyli części działalności Spółki prowadzonej w latach poprzednich, która już nie jest aktywnie prowadzona.

Szczegóły w sprawozdaniu Zarządu pkt. 15.

Nota 8. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

| Lp. | Nazwa | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1. | Ogółem | 4 | 4 |
| 2. | Pracownicy produkcyjni | 0 | 0 |
| 3. | Pracownicy inżynieryjno – techniczni | 0 | 0 |
| 4. | Pracownicy administracyjno – biurowi | 3 | 3 |
| 5. | Personel kierowniczy (zarząd) | 1 | 1 |

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej.

| <i>Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących</i> | <i>01-01.2015-31-12-2015</i> |
|--|------------------------------|
| Osoby nadzorujące – członkowie Rad Nadzorczych | 12 200 |
| Osoby zarządzające | 24 000 |

Rada Nadzorcza :

| | | |
|---|----------------------|----------|
| 1 | Hetkowski Wojciech | 2.600,00 |
| 2 | Koralewski Jacek | 2.400,00 |
| 3 | Patrowicz Damian | 3.200,00 |
| 4 | Patrowicz Małgorzata | 2.000,00 |
| 5 | Patrowicz Marianna | 2.000,00 |

Zarząd : Anna Kajkowska -24.000,00

| <i>Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących</i> | <i>01-01.2014-31-12-2014</i> |
|--|------------------------------|
| Osoby nadzorujące – członkowie Rad Nadzorczych | 12 200 |
| Osoby zarządzające | 24 000 |

Rada Nadzorcza :

| | | |
|---|----------------------|----------|
| 1 | Hetkowski Wojciech | 2.600,00 |
| 2 | Koralewski Jacek | 2.400,00 |
| 3 | Patrowicz Damian | 3.200,00 |
| 4 | Patrowicz Małgorzata | 2.000,00 |
| 5 | Patrowicz Marianna | 2.000,00 |

Zarząd : Anna Kajkowska -24.000,00

- Nota 9.** Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, i stowarzyszonych, udzielonych przez emitenta. – *przedstawiono w nocie 7*
- Nota 10.** Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres – *nie dotyczy.*
- Nota 11.** Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym. – *nie dotyczy.*
- Nota 12.** Informacje o relacjach z prawnym poprzednikiem a Spółką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów. – *nie dotyczy.*
- Nota 13.** Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego, jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%. – *nie dotyczy.*
- Nota 14.** Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonym i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.
– *nie dotyczy.*
- Nota 15.** Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność. – *nie dotyczy.*
- Nota 16.** Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, ich tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność. – *nie dotyczy.*
- Nota 17.** W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazaniem czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. – *nie dotyczy.*
- Nota 18.** W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody połączenia (nabycia, łączenia) udziałów. – *nie dotyczy.*
- Nota 19.** W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy. *Nie dotyczy.*
- Nota 20.** Jeśli Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej nodzie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka RESBUD S.A. nie posiada jednostek zależnych ani stowarzyszonych i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 21. „Nieruchomości inwestycyjne „

Nieruchomości inwestycyjne ujmowane są według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Na dzień przejścia na MSSF Spółka wyceniła nieruchomości inwestycyjne według wartości godziwej, przyjmując ją jako koszt zakładany.

| Nieruchomości inwestycyjne Spółki RESBUD S.A. | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|------------|------------|
| a) grunty | 0 | 0 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| c) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0 | 0 |
| Lokale mieszkalne w Rzeszowie ul. Leszczyńskiego | 0 | 0 |
| Budynek Al. Okulickiego | 1 938 | 2 018 |
| Nieruchomości inwestycyjne razem: | 1 938 | 2 018 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Przychody i koszty nieruchomości inwestycyjnych | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
| Przychody | 199 | 230 |
| Koszty | 142 | 127 |

Na dzień 31-12-2015 roku, nie wystąpiły nieuregulowane zobowiązania dotyczące zakupu i wytworzenia nieruchomości inwestycyjnych.

Nota 22. "Informacje o kontraktach długoterminowych i wycenie usług budowlanych."

| | | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| UJAWNIECIA DOTYCZĄCE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
| koszt własny kontraktów | 0 | 0 |
| produkcja w toku | 0 | 0 |
| wynik na kontraktach z wyceny | 0 | 0 |
| kwoty zafakturowane | 0 | 0 |
| należność z wyceny kontraktu | 0 | 0 |
| - w tym z poprzedniego okresu | 0 | 0 |
| zobowiązanie z wyceny kontraktu | 0 | 0 |

| | | |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| WYCENA USŁUG BUDOWLANYCH | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
| AKTYWA | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 0 | 0 |
| PASYWA | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 0 | 0 |

Nota 23. Wartość firmy. – nie dotyczy.

Nota 24. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku.

Zobowiązania zabezpieczone na nieruchomościach stan na dzień 31-12-2015 roku zostały spłacone przez Spółkę Resbud S.A. w całości, jednakże wniosek spółki o aktualizację wpisów w Księdze wieczystej na moment publikacji niniejszego sprawozdania nie został jeszcze przez Sąd rozpoznany a stan jaki wskazuje tabela poniżej jest stanem, objętym wnioskiem o wykreślenie hipoteki.

| Rodzaj zobowiązania | Wierzyciel | Rodzaj zabezpieczonego majątku | Wartość zastawionego majątku (w tys zł) |
|---------------------|---------------|--|--|
| Pożyczka | ATLANTIS S.A. | Hipoteka umowna na nieruchomości położonej w Rzeszowie przy Al. Okulickiego 18 (działka nr 489/22 obr. 213 | 2650 |
| | | | |

Zobowiązania zabezpieczone na nieruchomościach stan na dzień 31-12-2014

| Rodzaj zobowiązania | Wierzyciel | Rodzaj zabezpieczonego majątku | Wartość zastawionego majątku (w tys zł) |
|---------------------|---------------|---|--|
| Pożyczka | ATLANTIS S.A. | Hipoteka umowna na nieruchomości położonej w Rzeszowie przy Al. | 2 650 |

| | | | |
|-------------------|---------------------------------|--|-----|
| | | Okulickiego 18 (działka nr 489/22 obr. 213 | |
| Gwarancja bankowa | ING Bank Śląski S.A. w Tarnowie | Hipoteka umowna na nieruchomości położonej w Rzeszowie przy Al. Okulickiego 18 (działka nr 489/22 obr. 213 | 230 |

Ograniczenia w wykonywaniu prawa własności rzeczowych aktywów na dzień 31-12-2015

| | | |
|---|---|--|
| 1 | Nieruchomość w Rzeszowie ul. AL. Okulickiego 18 | -hipoteka umowna na rzecz ATLANTIS S.A (Zabezpieczenie pożyczek) |
| | | |

Ograniczenia w wykonywaniu prawa własności rzeczowych aktywów na dzień 31-12-2014

| | | |
|----|---|--|
| 1 | Nieruchomość w Rzeszowie ul. AL. Okulickiego 18 | -hipoteka umowna do kwoty 2 650tys.zł. na rzecz ATLANTIS S.A (Zabezpieczenie pożyczki) |
| 2. | Nieruchomość w Rzeszowie ul.AL. Okulickiego 18 | hipoteka umowna do kwoty 230 tys. zł. na rzecz ING Bank Śląski (Zabezpieczenie gwarancji bankowej) |

Istotne wydarzenia po dniu bilansowym

Istotne wydarzenia ,które wystąpiły po dniu bilansowym opisane zostały w sprawozdaniu z działalności jednostki .

GALEX
KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
Jolanta Gałuszka
podmiot uprawniony nr 3088
43-400 CIESZYN, ul. Bobrecka 27
NIP 548-132-44-33 REGON 072787260
tel. 338513912 e-mail: biuro@kancelariagalex.pl

Zarząd RESBUD S.A.:

RESBUD S.A.
09-402 Plock, ul. Padlewskiego 18c
tel.+48 17 862 24 48, fax+48 17 862 39 95
NIP: 813-02-67-303, REGON: 690294174

Prezys Zarządu
Anna Kąkolowska