

# **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 2015**

## **GRUPY SFD SPÓŁKA AKCYJNA**

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Dodatkowe informacje i objaśnienia
3. Bilans na dzień 31.12.2015
4. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
6. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015

Opole, czerwiec 2016

## WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SFD S.A. ZA ROK 2015

- 1) *Nazwa (firma) i siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej oraz wskazanie właściwego sądu lub innego organu prowadzącego rejestr.*

Nazwa:

SFD S. A.

ul. Głogowska 23C

45-315 Opole

podstawowy przedmiot działalności:

sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych, sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych.

Spółka posiada oddział w Bielsku - Białej mieszczący się na placu Św. Mikołaja nr 5, lok. 9, 43-300 Bielsko – Biała.

**NIP - 754 302 22 22**

**Regon 160360680**

**KRS - 0000373427**

Organ rejestrowy :

Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy KRS

- 2) *Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, przedmiotów działalności, udziału posiadanego przez jednostkę dominującą, współnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym tych jednostek oraz udziału w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różna od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym;*

- **Black Master Sp. z o. o. ul. Głogowska 23 C 45-315 Opole**

Podstawowym przedmiotem działalności jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnym i dzierżawionymi

SFD S.A. posiada 100 % udziałów.

**NIP – 754 271 86 83**

**Regon - 532309205**

**KRS - 0000116494**

Organ rejestrowy :

Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy KRS

**- Balanced Nutrition Sp. z o. o. ul. Głogowska 23 C 45-315 Opole**

Podstawowym przedmiotem działalności jest sprzedaż wyrobów farmaceutycznych

SFD S.A. posiada 100 % udziałów.

**NIP – 754 307 04 22**

**Regon - 161511394**

**KRS - 0000453945**

Organ rejestrowy :

Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy KRS

**- Berserk Labs Sp. z o. o. ul. Głogowska 23 C 45-315 Opole**

Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja artykułów spożywczych, homogenizowanych i żywności dietetycznej.

SFD S.A. posiada 100 % udziałów.

**NIP – 754 308 27 44**

**Regon – 161585582**

**KRS - 0000516083**

Organ rejestrowy :

Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy KRS

- 3) *Wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek ze wskazaniem nazw (firm) i siedzib, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji), z podaniem wysokości kapitału (funduszu) podstawowego tych jednostek, udziału w tym kapitale (funduszu) oraz udziału w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różna od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym i wyniku finansowym netto za ostatni rok obrotowy;*

Nie dotyczy

- 4) *Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem podstawy prawnej oraz uzasadnieniem dokonania wyłączenia;*

Nie dotyczy

- 5) *Wskazanie czasu trwania działalności jednostek powiązanych, jeżeli jest on ograniczony.*

Czas trwania działalności jest nieograniczony.

- 6) *Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz lat obrotowych i okresów objętych sprawozdaniami finansowymi jednostek powiązanych, jeżeli są one różne od okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym*

SFD S. A. prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2015r i kończący 31.12.2015r.

Black Master Sp. z o.o. prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2015r i kończący 31.12.2015r.

Balanced Nutrition Sp. z o.o. prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2015r i kończący 31.12.2015r.

Berserk Labs Sp. z o.o. prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2015r i kończący 31.12.2015r.

- 7) **Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.**

Sprawozdanie finansowe jednostek objętych sprawozdaniem finansowym nie zawiera danych łącznych.

- 8) **Wskazanie, czy sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.**

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie są znane zdarzenia, które mogłyby zagrażać kontynuowaniu przez jednostki powiązane działalności w okresie najbliższych 12 miesięcy w niezmienionym zakresie.

- 9) **W przypadku sprawozdań finansowych sporządzanych za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że są to sprawozdania finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanych metod rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów).**

Nie wystąpiło połączenie Spółek w 2014 roku.

- 10) **Omówienie obowiązujących przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe sprawozdania finansowe zostały przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. z 2009 r. nr 169, poz. 1327).

Jednostki sporządzają rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. W sprawozdaniu finansowym jednostki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

**Wynik finansowy Jednostki za dany rok 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.**

**Środki trwałe** są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Zastosowane stawki i metody amortyzacji są następujące:

- WNIP - 5%,
- maszyny i urządzenia - 10%, 20%, 30%,
- środki transportu - 14%, 20%, 30%
- pozostałe - 1,5%, 2,5%, 10%, 17%, 20%

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zasady amortyzacji aktywów będących w leasingu są takie same jak dla środków trwałych. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów : okres leasingu lub okres użytkowania.

**Należności** wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

**Środki pieniężne w walucie obcej** na dzień bilansowy wycenia się wg średniego kursu NBP natomiast **środki pieniężne w walucie polskiej** wykazuje się w wartości nominalnej.

**Kapitały (fundusze) własne** ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

**Kapitał zakładowy** wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

**Zobowiązania**, szczególnie wobec budżetu zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

**Zapasy**, do których zaliczane są materiały i towary są wyceniane według cen nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto oparta jest na możliwej do uzyskania cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty związane z przystosowaniem składnika majątku do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku. W bilansie wartość zapasów pomniejszana jest o odpisy aktualizujące wartość zapasów zalegających i nieprzydatnych. Odpisy aktualizujące wartość zapasów odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Zaliczki na dostawy ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

### **Przychody i zyski**

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

### **Koszty i straty**

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

### **Koszt własny sprzedaży**

Koszt własny sprzedaży ustalany jest jako różnica pomiędzy sumą stanu magazynowego na początek miesiąca i zakupów danego miesiąca a stanem magazynowym na koniec miesiąca.

**Rozchód z magazynu**

Rozchód w magazynie jest wyceniany według metody FIFO.

**Podatek odroczony**Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

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

**Metoda konsolidacji**

Metoda konsolidacji pełnej, polega na zsumowaniu, w pełnej wartości poszczególnych pozycji bilansu jednostki dominującej, bilansów jednostek zależnych (bilansów jednostkowych) oraz dokonaniu wyłączeń:

- a) kapitałów i udziałów,
- b) wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków,
- c) zysków i strat powstałych w wyniku operacji gospodarczych między jednostkami grupy konsolidowanej, zawartymi w wartości aktywów podlegających konsolidacji,
- d) dywidend naliczonych i wypłaconych.

Dokonywanie wyłączeń jest poprzedzone przeprowadzeniem niezbędnej inwentaryzacji środków trwałych, wzajemnych rozrachunków, kapitałów i udziałów oraz ewentualnych dywidend, zysków i strat.

**Instrumenty finansowe*****Klasyfikacja instrumentów finansowych***

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

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

### **Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych**

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

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

### **Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu**

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

### **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

#### **Pożyczki udzielone i należności własne**

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

#### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Aktywa finansowe niezakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

#### **Zobowiązania finansowe**

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

Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

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

### **11) Omówienie dokonanych ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmian zasad (polityki) rachunkowości w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych.**

Załącznik nr 4 do zasad (polityki) rachunkowości wprowadza procedurę sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W roku 2013 Spółka dominująca po raz pierwszy sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



## 12) Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka SFD S.A. traktowała także jako podmioty powiązane poniższe podmioty powiązane osobowo:

- Virtual Development Sp. J.
- Atmoterm S.A
- Abakus Sp. z o.o.
- Abakus Industrial Sp. z o.o.
- Wizja Produktu Ryszard Kogut
- Spring Labs Łukasz Kogut
- Business Consulting Łukasz Kogut

Wyżej wymienione podmioty powiązane nie podlegają konsolidacji ze względu na brak powiązań kapitałowych.

## 13) Przedstawienie sposobu ustalania „ujemnej wartości firmy” oraz zasad jej amortyzacji.

Zgodnie z art. 44b.ust. 11 i 12 ustawy o rachunkowości - nadwyżkę wartości godziwej aktywów netto spółki przejętej nad ceną przejęcia, czyli ujemną wartość firmy, do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach finansowych, jednostka zalicza do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów.

Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest na dzień przyjęcia do przychodów na dzień połączenia. Ujemną wartość firmy odpisuje się w pozostałe koszty operacyjne przez ww. okres.

Średnioważony okres użyteczności ekonomicznej nabytych aktywów trwałych ustala się jako średnioważoną wartości aktywów trwałych podlegających amortyzacji oraz okresu amortyzacji tych środków trwałych.

K S I Ę G O W A

Katarzyna Dąbłaczyk  
świadczenie kwalifikacyjne  
MF Nr 43301/2010

**ABAKUS** Sp. z o.o.

ul. Grunwaldzka 40A  
47-220 Kędzierzyn-Koźle  
tel. 77 483 82 55, 77 481 82 40  
NIP 749-17-43-210

Marta Kwinta

PREZES ZARZĄDU

**SFD Spółka Akcyjna**  
ul. Głogowska 23 c, 45-315 Opole  
tel. 77/549-25-00 fax 77/549-25-01  
NIP: 754-302-22-22 REGON: 160360680  
KRS: 0000373427

Prezes Zarządu

Mateusz Pazdan

Wiceprezes Zarządu

Bartosz Kogut

JCM K

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I.

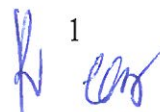
*1. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej, z wyodrębnieniem akcji (udziałów) posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki powiązane, oraz o liczbie i wartości nominalnej udziałów (akcji), w tym uprzywilejowanych.*

Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZA na dzień 31.12.2015 roku

<u>Akcionariusz</u>	<u>Seria akcji</u>	<u>Liczba akcji (szt.)</u>	<u>Udział w kapitale zakładowym (%)</u>	<u>Liczba głosów</u>	<u>Udział w ogólnej liczbie głosów (%)</u>
<u>Mateusz Dominik Pazdan</u>	A, B	33.370.000	75,02%	50.870.000	82,07%
<u>Pozostali</u>	B, C, D, E	11.110.000	24,98%	11.110.000	17,93%
<u>Suma</u>		<b>44.480.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>61.980.000</b>	<b>100,00%</b>

<u>L.p.</u>	<u>Nazwa Spółki</u>	<u>Procentowa wartość posiadanych udziałów</u>	<u>Stopień udziału w zarządzaniu Spółką</u>	<u>Wielkość kapitału podstawowego</u>	<u>Zysk/ strata za rok 2015</u>
1	Black Master Sp. z o.o.	100%	100%	250 000,00	95 816,34
2	Balanced Nutrition Sp. z o.o.	100%	100%	50 000,00	-18 868,44
3	Berserk Labs Sp. z o.o.	100%	100%	50 000,00	14 116,19

Spółka SFD S.A. wraz z powyżej wymienionymi podmiotami stanowi grupę kapitałową, w której SFD S.A. stanowi jednostkę dominującą. SFD S.A. jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej.

1  


**2. Wartość firmy lub ujemną wartość firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, odpisów z tytułu trwałej utraty wartości oraz korekt z tytułu sprzedaży części udziałów, do których była ona przypisana.**

W grudniu 2012 Spółka SFD S.A. nabyła udziały Spółki Black Master Sp. z o.o. Cena nabycia wyniosła 1 500 000 zł. Poniżej prezentacja rozliczenia nabycia udziałów Spółki Black Master Sp. z o.o.

**Rozliczenie nabycia udziałów:**

1 Aktywa netto na BO na dzień nabycia	475 213,19
2 Różnica z przeszacowania majątku	1 380 907,18
3 Rezerwa na podatek od wyceny (19% z wartości różnicy z przeszacowania majątku)	-262 372,36
4 Skorygowane aktywa netto (suma pozycji od 1 do 3)	<b>1 593 748,01</b>
5 Cena nabycia udziałów (plus koszty notarialne)	1 520 156,16
<b>Ujemna wartość firmy (różnica pomiędzy</b>	
<b>6 skorygowanymi aktywami netto a ceną nabycia udziałów</b>	<b>73 591,85</b>

Ujemna wartość firmy rozliczana jest średnioważoną stawką amortyzacji wynosząca 2,5%

**Rozliczenie amortyzacji ujemnej wartości firmy na dzień bilansowy:**

<b>Ujemna wartość firmy</b>	<b>73 591,85</b>
Przyjęta stawka amortyzacji	2,50%
Odpis za rok 2013	1 839,80
Odpis za rok 2014	1 839,80
Odpis za rok 2015	1 839,80
<b>Ujemna wartość firmy na dzień 31.12.2015</b>	<b>68 072,45</b>

**3. Informacje liczbowe, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.**

Dane porównawcze za rok 2014 i 2015 obejmują dane jednostki dominującej SFD S.A, Black Master sp. z o.o., Balanced Nutrition Sp. z o.o. oraz Berserk Labs Sp. z o.o.

**4. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a nie są uwzględnione w tym sprawozdaniu.**

W dniu 12.05.2016 nastąpiło zarejestrowanie podwyższonego kapitału akcyjnego akcji serii F, dokonane notarialnie w dniu 14.10.2015 r. na podstawie uchwały NZW o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji akcji serii F z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki oraz zmiany umowy spółki. Na dzień bilansowy wg KRS oraz ksiąg rachunkowych kapitał zakładowy pozostał bez zmian.

**Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZA na dzień 12.05.2016 roku**

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Mateusz Dominik Pazdan	A, B, F	34 128 409,00	75,02%	51 628 409,00	81,96%
Pozostali	B, C, D, E, F	11 362 501,00	24,98%	11 362 501,00	18,04%
<b>Suma</b>		<b>45 490 910,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>62 990 910,00</b>	<b>100,00%</b>

**5. Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.**

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

**6. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan na koniec roku obrotowego, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia;**

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wart

1a) Zmiany wartości brutto wartości niematerialnych i prawnych za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015

Tytuł	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Licencje i koncesje	Know-how	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
1. Wartość brutto na 1.01.2015 r. (BO)	7 218 159,60	2 961 800,00	0,00	0,00	0,00	583 705,64	10 763 665,24
2. Zwiększenia	0,00	40 334,81	0,00	0,00	0,00	493 506,42	533 841,23
a) zakup		40 334,81				481 506,42	521 841,23
b) darowizna							0,00
c) zakupione w leasingu							0,00
d) pozostałe - przesunięcia						12 000,00	12 000,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) sprzedaż							0,00
b) likwidacja							0,00
c) darowizna							0,00
d) pozostałe							0,00
4. Wartość brutto na 31.12.2015 r. (BZ)	7 218 159,60	3 002 134,81	0,00	0,00	0,00	1 077 212,06	11 297 506,47

## 1b) Zmiany umorzenia wartości niematerialnych i prawnych za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015

Tytuł	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Licencje i koncesje	Know-how	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
1. Umorzenie na 1.01.2015 r. (BO)	1 473 707,59	604 700,83	0,00	0,00	0,00	147 996,28	2 226 404,70
2. Zwiększenia	360 907,98	158 528,67	0,00	0,00	0,00	358 154,45	877 591,10
a) naliczenie umorzenia	360 907,98	158 528,67				346 154,45	865 591,10
b) nieplanowe odpisy amortyzacyjne							0,00
c) pozostałe						12 000,00	12 000,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) sprzedaż							0,00
b) likwidacja							0,00
c) darowizna							0,00
d) pozostałe							0,00
4. Umorzenie na 31.12.2015 r. (BZ)	1 834 615,57	763 229,50	0,00	0,00	0,00	506 150,73	3 103 995,80
5. Wartość netto na 1.01.2015 r. (BO)	5 744 452,01	2 357 099,17	0,00	0,00	0,00	435 709,36	8 537 260,54
6. Wartość netto na 31.12.2015 r. (BZ)	5 383 544,03	2 238 905,31	0,00	0,00	0,00	571 061,33	8 193 510,67

## 1c) Zmiany wartości brutto środków trwałych wg grup rodzajowych za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015

Tytuł	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki, budowle, lokale i prawa do lokali	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
<b>1. Wartość brutto na 1.01.2015 r. (BO)</b>	<b>202 040,18</b>	<b>0,00</b>	<b>1 581 737,55</b>	<b>369 108,22</b>	<b>440 136,09</b>	<b>506 525,42</b>	<b>3 099 547,46</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>741 529,07</b>	<b>479 971,49</b>	<b>305 105,30</b>	<b>105 961,21</b>	<b>1 423 427,97</b>
a) zakup				196 654,13	84 200,00	60 897,29	341 751,42
b) przyjęcie ze środków trw. w budowie			741 529,07				741 529,07
c) leasing finansowy/operacyjny				78 275,80	220 905,30	40 966,38	340 147,48
d) pozostałe-przesunięcia				205 041,56		4 097,54	209 139,10
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 097,54</b>	<b>48 000,00</b>	<b>216 241,58</b>	<b>268 339,12</b>
a) sprzedaż					48 000,00		48 000,00
b) likwidacja			0,00				0,00
c) darowizna							0,00
d) pozostałe-przesunięcia				4 097,54		216 241,58	220 339,12
<b>4. Wartość brutto na 31.12.2015 r. (BZ)</b>	<b>202 040,18</b>	<b>0,00</b>	<b>2 323 266,62</b>	<b>844 982,17</b>	<b>697 241,39</b>	<b>396 245,05</b>	<b>4 254 636,31</b>

## 1d) Zmiany umorzenia środków trwałych wg grup rodzajowych za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015

Tytuł	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki, budowle, lokale i prawa do lokali	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
1. Umorzenie na 1.01.2015 r. (BO)	0,00	0,00	149 179,24	187 381,83	191 570,04	267 320,95	795 452,06
2. Zwiększenia	0,00	0,00	57 234,97	290 636,24	111 535,48	60 559,51	519 966,20
a) naliczenie umorzenia,			57 234,97	125 783,26	111 535,48	56 461,97	351 015,68
b) nieplanowe odpisy amortyzacyjne							0,00
c) pozostałe- przesunięcia				164 852,98		4 097,54	168 950,52
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	4 097,54	28 800,00	171 216,51	204 114,05
a) sprzedaż					28 800,00		28 800,00
b) likwidacja							0,00
c) darowizna							0,00
d) pozostałe- przesunięcia				4 097,54		171 216,51	175 314,05
4. Umorzenie na 31.12.2015 r. (BZ)	0,00	0,00	206 414,21	473 920,53	274 305,52	156 663,95	1 111 304,21
5. Wartość netto na 1.01.2015 r. (BO)	202 040,18	0,00	1 432 558,31	181 726,39	248 566,05	239 204,47	2 304 095,40
6. Wartość netto na 31.12.2015 r. (BZ)	202 040,18	0,00	2 116 852,41	371 061,64	422 935,87	239 581,10	3 352 471,20



e) Struktura środków trwałych i WNIIP w podziale na używane na podstawie tytułu własności oraz używane na podstawie umowy leasingu.

<b>Środki trwałe</b>	<b>31 12 2014</b>	<b>31 12 2015</b>
używane na podstawie tytułu własności	1 757 510,42	2 670 914,58
używane na podstawie umowy leasingu	546 584,98	681 556,62
<b>Razem</b>	<b>2 304 095,40</b>	<b>3 352 471,20</b>
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>31 12 2014</b>	<b>31 12 2015</b>
używane na podstawie tytułu własności	8 440 562,92	8 125 830,85
używane na podstawie umowy leasingu	96 697,61	67 879,82
<b>Razem</b>	<b>8 537 260,53</b>	<b>8 193 510,67</b>

**7. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto przez jednostki powiązane;**

*Nie występują grunty użytkowane wieczysto przez jednostki powiązane.*

**8. Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu;**

*Wartości nieamortyzowane lub nieumarzane środków trwałych przez jednostki powiązane nie występują.*

**9. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli;**

*Zobowiązania wobec budżetu państwa nie występują.*

**10. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego;**

Wyszczególnienie rezerw	Stan na początek roku obrotowego	Rozwiązanie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Utworzenie rezerwy	Stan na koniec roku obrotowego
<b>RAZEM</b>	<b>419 919,47</b>	<b>96 564,42</b>	<b>55 205,54</b>	<b>165 762,82</b>	<b>446 323,40</b>
1. Niewykorzystane urlopy	93 672,70	93 672,70	-	118 924,53	118 924,53
2. Rezerwa na audyt i koszty sporządzenia bilansu	50 900,00	-	49 000,00	47 100,00	49 000,00
3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 298,56	2 891,72	-	22 273,57	51 680,41
- Rezerwa na odroczonego podatek od wyceny, amortyzacji z wyceny budynków i budowli, odsetek z pożyczki BM, Balanced Nutrition - kons	243 048,21	-	-6 205,54	-22 535,28	226 718,46

**11. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego;**

Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego (BO)	Utworzenie odpisów	Rozwiązanie odpisów	Uznanie odpisów za błędne	Stan na koniec roku obrotowego
Przeterminowane lub nieprzeterminowane o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności	245 675,13	119 982,32	26 030,37	-	339 527,08
<b>RAZEM</b>	<b>245 675,13</b>	<b>119 982,32</b>	<b>26 030,37</b>	<b>-</b>	<b>339 527,08</b>

**12. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym okresie spłaty:**

- a) powyżej 1 roku do 3 lat,
- b) powyżej 3 lat do 5 lat,
- c) powyżej 5 lat;

**Zobowiązania długoterminowe**

Rodzaj zobowiązania	Kwota na dzień bilansowy	2-3 lat	4-5 lat	pow. 5 lat
<b>RAZEM</b>	<b>1 610 164,06</b>	<b>333 280,93</b>	<b>123 906,53</b>	<b>1 152 976,60</b>
z tytułu leasingu	279 310,58	244 342,49	34 968,09	
Zobowiązania z tyt. zakupów udziałów Black Master	1 330 853,48	88 938,44	88 938,44	1 152 976,60

**13. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych (ze wskazaniem jego rodzaju);**

Zabezpieczeniem zobowiązania długoterminowego jednostki dominującej jest hipoteka umowna na nieruchomości położonej w Opolu ul. Głogowska 23C stanowiąca własność jednostki powiązanej Black Master Sp. z o.o. objętej księgą wieczysta Nr OP10/00094322/3.

W związku z umową zakupu udziałów spółki Black Master Sp. z o.o. przez SFD S.A., należności Sprzedających wraz z odsetkami oraz innymi kosztami związanymi z realizacją tej umowy zostały zabezpieczone hipoteką na nieruchomości nr księgi wieczystej OP/10/00094300/3.

W związku z posiadaniem kredytu w rachunku bieżącym w banku ING Śląski S.A. w wysokości 3 000 000 zł, występuje zabezpieczenie kredytu w postaci:

- weksła własnego in blanco z wystawienia Kredytobiorcy, poręczonego przez Mateusza Pazdana,
- zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych o wartości minimalnej 3 000 000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- hipoteki umownej do kwoty 3 750 000 zł na nieruchomości położonej w Opolu ul. Głogowska 23C stanowiącej własność firmy Black Master Sp. z o.o. objętej księgą wieczysta Nr OP10/000/94300/3 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Opolu VI Wydział Ksiąg Wieczystych.

Spółka SFD S.A. posiada również kredyt w rachunku bieżącym z limitem 4 000 000 zł w Banku Zachodnim WBK, który został zabezpieczony wekslem in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.

**- (BZWBK) aneks nr 5 z dnia 16.02.2015 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 1522/126/01/13/00 z dnia 18.01.2013**

Ostateczny termin spłaty wykorzystanego kredytu nastąpi w dniu 16.03.2015

Kredytobiorca zobowiązany jest przez Bank do utrzymywania na rachunku bieżących miesięcznych wpływów na poziomie proporcjonalnym banku na poziomie proporcjonalnym do udziału banku w finansowaniu działalności klienta przez banki lub instytucje kredytowe z wyłączeniem leasingów, z wyłączeniem wpływów z rachunków klienta prowadzonych w innych bankach, wskaźnik monitorowany kwartalnie, pierwszy monitoring nastąpi po zakończeniu kwartału kalendarzowego, w którym została zawarta umowa.

Ponadto Kredytobiorca zobowiązany jest do utrzymywania poziomu zapasów, na poziomie nie niższym niż 6 500 000 zł i przedstawiania w banku kwartalnych informacji o stanie zapasów w terminie do 10 dnia po upływie kwartału kalendarzowego.

**- (BZWBK) Aneks nr 6 z dnia 13.03.2015 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 1522/126/01/13/00 z dnia 18.01.2013**

Bank udziela kredytobiorcy kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 4 000 000 zł. Kredytobiorca, w związku z udzielonym kredytem, w celu zabezpieczenia roszczeń banku udziela prawnego zabezpieczenia w postaci:

- a) wpływy na rachunek bieżący i inne rachunki bieżące w banku BZ WBK prowadzone w PLN oraz w walutach obcych stanowią zabezpieczenie kredytu,
- b) weksła własnego in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- c) poręczenia Mateusza Pazdana na wekslu własnym in blanco kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- d) gwarancji w wysokości 60% kwoty kredytu tj. 2 400 000 zł, na okres kredytu powiększony o trzy miesiące, udzielonej przez BGK w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis,
- e) poręczenia cywilnego POLFUND Funduszu Poręczeń Kredytowych S.A. z siedzibą 70-466 Szczecin ul. Monte Cassino 32 do kwoty 500 000 zł;
- f) zastawu rejestrowego na zapasach towarach handlowych wraz z cesją na bank praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów

**- (BZWBK) aneks nr 1 z 01.2016 do umowy zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych chociażby jego skład był zmienny dnia 22.12.2014 roku.**

W celu zabezpieczenia wierzytelności banku wynikającej z umowy której wysokość nie jest możliwa do ustalenia w chwili zawierania niniejszej umowy zastawu, a która obejmuje kwotę należności głównej w wysokości 5 000 000 oraz odsetki umowne od należności głównej, opłaty, prowizje, odsetki od zadłużenia przeterminowanego, koszty dochodzenia roszczeń w banku oraz inne koszty wynikające z umowy, zastawca ustanawia zastaw rejestrowy w rozumieniu ustawy z dnia 06.12.1996 o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów na rzecz banku do najwyższej sumie zabezpieczenia 7500 000 zł i na zbiorze rzeczy ruchomych stanowiących całość gospodarczą, zwanym dalej przedmiotem zastawu.

Zastawca zapewnia, że wartość przedmiotu zastawu do czasu zaspokojenia wierzytelności nie będzie mniejsza niż 7 500 000 zł

Zawarto również

**a) ING – umowa z dnia 30.01.2015 do umowy przelewu wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia nr 685/2015/00010477/00**

**Dodatkowo został podpisany aneks nr 1 z dnia 13.03.2015 do w/w umowy**

Strony ustaliły zabezpieczenie na udzielonym kredycie w wysokości 3 000 000 zł w następującej formie:

- cesji praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotą zabezpieczenia w postaci nieruchomości przy ul. Głogowskiej 23C w Opolu do wysokości zadłużenia z tytułu umowy kredytu wraz z odsetkami, prowizjami i innymi kosztami, związanymi z umową kredytu, wynikającymi z ksiąg banku.

**b) ING - aneks nr 11 z dnia 13.03.2015 do umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym nr 685/2011/0000/4608/00 z dn. 11.02.2011**

Strony ustaliły zabezpieczenie na udzielonym kredycie w wysokości 3 000 000 zł w następującej formie:

- a. poręczenia cywilnego udzielonego przez Pana Mateusza Pazdana;
- b. zastawu rejestrowego na zapasach towarach handlowych o wartości minimalnej 3 000 000 zł wraz z cesją na bank praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów
- c. hipoteki umownej do kwoty 3 750 000 zł na nieruchomości położonej w Opolu ul. Głogowska 23C stanowiącej własność firmy Black Master Sp. z o.o. objętej księgą wieczysta Nr OP10/000/94300/3 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Opolu VI Wydział Ksiąg Wieczystych wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej na budynku przy ul. Głogowskiej.

**c) ING - aneks nr 1 z dnia 13.03.2015 do umowy o przelewu wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia nr 685/2015/00010385/00 z dnia 29.12.2014**

Strony ustaliły zabezpieczenie na udzielonym kredycie w wysokości 3 000 000 zł w następującej formie:

- ustanowienie zabezpieczenia spłaty wierzytelności banku z tytułu umowy kredytu w formie przelewu wierzytelności Cedenta wynikających z umowy ubezpieczenie dotyczącej środków obrotowych (suplementy diety) zlokalizowanych w Opolu ul. Głogowska 23C oraz Zielonogórska 6 ( w wysokości 38% wartości ubezpieczenia tj. 6 840 000 zł).

**d) ING - aneks nr 2 z dnia 07.09.2015 do umowy przelewu wierzytelności z umowy ubezpieczenia nr 685/2015/00010477/00 z dnia 30.01.2015**

Strony ustaliły zabezpieczenie na udzielonym kredycie w wysokości 3 000 000 zł w następującej formie:

- ustanowienie zabezpieczenia spłaty wierzytelności banku z tytułu umowy kredytu w formie przelewu wierzytelności Cedenta wynikających z umowy ubezpieczenie dotyczącej nieruchomości w Opolu ul. Głogowska 23 w wysokości 62,5 % wartości ubezpieczenia tj. 2 500 000 zł

**e) ING – umowa z dnia 28.12.2015 do umowy przelewu wierzytelności z umowy ubezpieczenia nr 685/2015/000111420/00**

Strony ustaliły zabezpieczenie na udzielonym kredycie w wysokości 4 000 000 zł w następującej formie:

- ustanowienie zabezpieczenia spłaty wierzytelności banku z tytułu umowy kredytu w formie przelewu wierzytelności Cedenta wynikających z umowy ubezpieczenia zapasów towarów handlowych znajdujących się w magazynie w Opolu ul. Głogowska 23C) w wysokości 38% wartości ubezpieczenia tj 6 840 000 zł
- w celu zabezpieczenia wierzytelności banku, wynikającej z umowy kredytu Cedent przelewa na rzecz banku swoje wierzytelności wynikające z umowy ubezpieczenia zawartej w dniu 14.12.2015 pomiędzy Cedentem a TUIR Allianz Polska S.A. zwanym dalej zakładem ubezpieczeń potwierdzonym polisa ubezpieczeniową nr 000-15-002-00124569 do wysokości zadłużenia z tytułu umowy kredytu wraz z odsetkami, prowizjami i innymi kosztami związanym z umową kredytu wynikającymi z ksiąg banku.

**f) ING - aneks nr 6 do umowy na zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych stanowiącym całość gospodarczą o zmiennym składzie - zapasach nr FT/868/2015/0000/1153/54 z dnia 28.12.2015.**

Strony ustaliły zabezpieczenie na udzielonym kredycie w wysokości 4 000 000 zł w następującej formie:

- zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych będących własnością kredytobiorcy znajdujących się w magazynie w miejscowości 45-315 Opole ul. Głogowska 23C do wartości 1 000 000 zł na rzeczach ruchomych w postaci zapasów o ogólnej wartości z dnia 31.10.2015 - 10 462 309,76 zł

Po dniu bilansowym nastąpiły zmiany w umowach kredytowych. Zawarto następujące aneksy:

**g) ING - aneks nr 7 z dnia 27.01.2016 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 1522/126/01/13/00 z dnia 18.01.2013 roku:**

Strony ustaliły zabezpieczenie na udzielonym kredycie w wysokości 5 000 000 zł.

Ponadto Kredytobiorca zobowiązany jest do utrzymywania poziomu zapasów na poziomie nie niższym niż 7 500 000 zł i przedstawiania w banku kwartalnych informacji o stanie zapasów w terminie do 10 dnia po upływie kwartału kalendarzowego.

**14. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostki powiązane gwarancje i poręczenia, także wekslowe;**

Pozycja taka nie wystąpiła.

**15. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.****Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:**

Wyszczególnienie czynnych rozliczeń międzyokresowych	Stan na początek roku obrotowego 01.01.2015	Stan na koniec roku obrotowego 31.12.2015
<b>RAZEM:</b>	<b>118 655,72</b>	<b>51 932,48</b>
Opłata wstępna - odsetki od leasingu	6 577,92	1 571,40
Koszty polisy – ubezpieczenie samochodów służbowych	6 577,95	7 500,70
Koszty polisy – ubezpieczenie OC	685	-
Koszty polisy – ubezpieczenie mienia	20 244,02	24 024,81
Koszty reklamy na pasie drogowym	2 882,25	0,00
Pozostałe koszty RMK	9 567,18	13 925,80
Koszty targów FIBO	67 241,89	-
RMK Koszty 2015 – f-ra z usług leasingu 2015	4 879,51	4 909,77

**Rozliczenia międzyokresowe przychodów:**

Wyszczególnienie czynnych rozliczeń międzyokresowych	Stan na początek roku obrotowego 01.01.2015	Stan na koniec roku obrotowego 31.12.2015
<b>RAZEM:</b>	<b>250 727,26</b>	<b>264 161,62</b>
Dotacja na zakup środków trwałych i WNIP	250 727,26	264 161,62

**16. Struktura środków pieniężnych:**

L.p.	Struktura środków pieniężnych	01.01.2015	31.12.2015
1	Środki pieniężne w kasie	90 128,51	44 540,90
2	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	644 538,47	415 906,86
	<b>RAZEM</b>	<b>734 666,98</b>	<b>460 447,76</b>

Do wyceny pozycji walutowych zastosowano średni kurs NBP z dnia bilansowego tj. 31.12.2015 i dla poszczególnych walut wynosi:

- a) euro - 4,2615 zł
- b) funt - 5,7862 zł
- c) dolar - 3,9011 zł
- d) korona czeska 0,1577 zł

**17. Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych, takich jak dłużne instrumenty finansowe, pożyczki udzielone lub należności własne z podziałem na kategorie aktywów oraz odsetki zrealizowane i niezrealizowane. Odsetki niezrealizowane wykazuje się z podziałem wg terminów zapłaty: do 3 miesięcy, powyżej 3 miesięcy do 12 miesięcy, powyżej 12 miesięcy.**

*Przychody odsetkowe za okres 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.*

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nie otrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

*Przychody odsetkowe za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.*

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



**18. Koszty odsetek od zobowiązań finansowych z podziałem na koszty odsetek od zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, pozostałych zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych zobowiązań finansowych oraz odsetki zrealizowane i niezrealizowane. Odsetki niezrealizowane wykazuje się z podziałem wg terminów zapłaty: do 3 miesięcy, powyżej 3 miesięcy do 12 miesięcy, powyżej 12 miesięcy.**

*Koszty odsetkowe za okres 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.*

Wyszczególnienie	Odsetki zapłacone	Odsetki niezapłacone o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	265 455,92	0,00	0,00	0,00	265 455,92
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe pasywa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>265 455,92</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>265 455,92</b>

*Koszty odsetkowe za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.*

Wyszczególnienie	Odsetki zapłacone	Odsetki niezapłacone o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	261 375,82	0,00	0,00	0,00	261 375,82
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe pasywa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>261 375,82</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>261 375,82</b>

**19. Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych.****Charakterystyka instrumentów finansowych**

Wyszczególnienie	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne	opcja CAP	-	instrument zabezpieczający ryzyko stopy procentowej
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pożyczki udzielone i należności własne	F.H. Majestic Sławomir Hodowany	20 000,00	Umowa o współpracy z dnia 17.03.2014 w wysokości 20 000 zł. Termin spłaty pożyczki 23.03.2017.
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Środki pieniężne	środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz w kasie	460 447,76	nie dotyczy
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne			
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:			
zobowiązania leasingowe		535 023,65	Spółka posiada zobowiązania leasingowe z tytułu zakupu aktywów trwałych, do których należą - samochód lexus (termin spłaty 24.04.2016, oprocentowanie - 22,03%); regały magazynowe (termin spłaty 11.02.2016, oprocentowanie - 16,33%), skoda fabia (termin spłaty: 15.09.2016, oprocentowanie - 12,56%); skoda fabia (termin spłaty: 15.09.2016, oprocentowanie - 12,56%); regały magazynowe (termin spłaty 01.10.2016, oprocentowanie - 15,89%); skoda fabia (termin spłaty 25.09.2016, oprocentowanie - 12,56%), kocioł gazowy (termin spłaty 20.12.2017 - , oprocentowanie - 10,17%); urządzenie wentylacyjne (termin spłaty 20.12.2017 - oprocentowanie - 11,15%); chevrolet captiva (termin spłaty 21.01.2019 - oprocentowanie - 10,91%); licencja comarch ERP (termin spłaty 24.05.2017 - oprocentowanie - 8,95%); skoda fabia (termin spłaty 25.07.2017 - oprocentowanie

			- 7,94%); regały wielkogabarytowe (termin spłaty 02.01.2018 - oprocentowanie - 5,61%); terminale motorola z osprzętem (termin spłaty 16.01.2018 – oprocentowanie - 9,51%); skoda fabia (termin spłaty 19.01.2017 – oprocentowanie – 11,14%); mercedes Benz Sprinter (termin spłaty 27.04.2018 – oprocentowanie – 5,02%); regały paletowe (termin spłaty 21.06.2018 – oprocentowanie – 6,17%); samochód mitsubishi outlander (termin spłaty 20.08.2020 – oprocentowanie – 7,75%);
kredyty	kredyty w rachunku bieżącym w ING Bank oraz BZ WBK	6 879 443,00	Spółka posiada w banku BZ WBK kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 4 000 000 zł z terminem spłaty 16.02.2016 z możliwością przedłużenia na kolejny rok. Wykorzystana kwota kredytu oprocentowana jest według zmiennej stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN powiększonej o 2,20 pkt procentowego. Dodatkowo w banku ING Spółka posiada kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 3 000 000 zł z terminem spłaty 10.02.2016 z możliwością przedłużenia na kolejny rok. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki ustalonej przez bank w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości trzech punktów procentowych w stosunku rocznym.

**Zestawienie zobowiązań leasingowych na dzień 31.12.2015 z podziałem na długo i krótkoterminowe.**

L.p.	Wyszczególnienie	Zob. z tyt. leasingu krótkoterminowe	Zob. z tyt. leasingu długoterminowe	Zob. z tyt. leasingu długo i krótkoterminowe
1	GRENKELEASING	0,00	0,00	0,00
2	19984 OP 12	8 981,99	0,00	8 981,99
3	20773 OP	6 190,32	0,00	6 190,32
4	00858	5 548,02	0,00	5 548,02
5	00857	5 318,39	0,00	5 318,39
6	01045	5 337,41	0,00	5 337,41
7	21513	8 809,14	0,00	8 809,14
8	2729	5 900,18	3 792,96	9 693,14
9	ZP3/00023/2014	15 544,95	34 881,99	50 426,94
10	ZP3/00008/2014	9 998,03	10 623,73	20 621,76
11	ZP3/00007/2014	25 974,33	27 460,45	53 434,78
12	22438	31 716,67	14 687,29	46 403,96
13	819017 ST 0	30 537,06	33 013,98	63 551,04
14	23230	23 883,49	26 334,89	50 218,38
15	00036	10 785,62	0,00	10 785,62
16	00027	30 015,80	39 095,62	69 111,42
17	00020	13 019,55	18 001,46	31 021,01
18	00064	18 152,12	71 418,21	89 570,33
	RAZEM	255 713,07	279 310,58	535 023,65

**20. Określenie ryzyka zmiany stopy procentowej, a w szczególności informację o wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości instrumentach finansowych.****Informacje na temat ryzyka stopy procentowej**

Rodzaje instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wcześniej przypadający termin wykupu lub przeszacowania wartości	Efektywna stopa procentowa	Rodzaj ryzyka
Pożyczki udzielone: F.H. Majestic Sławomir Hodowany	20 000,00	brak	5%	ryzyko zmiany przepływów pieniężnych
kredyty w rachunku bieżącym	6 879 443,00	brak	5%	ryzyko zmiany przepływów pieniężnych
zobowiązania leasingowe	535 023,65	brak	8%	ryzyko zmiany przepływów pieniężnych

**21. Określenie ryzyka kredytowego, a w szczególności informację o maksymalnej kwocie straty, na jaką narażona jest Grupa.**

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

**II**

**1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:**

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

*Pomiędzy spółkami zależnymi a spółką dominującą nie miały miejsca żadne wspólne przedsięwzięcia, które by nie podlegały konsolidacji.*

## III.

**1. Podział wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów jednostek powiązanych według dziedzin działalności oraz rynków geograficznych;**

Wyszczególnienie rodzajów przychodów	Suma przychodów ogółem (jednostkowe)	Suma przychodów z podmiotami powiązanymi	Suma przychodów w skonsolidowanym rachunku zysków i strat
<b>SFD S.A.</b>	107 720 394,05	17 250,93	107 703 143,12
towary	104 925 963,12	17 250,93	104 908 712,19
usługi	2 794 430,93	-	2 794 430,93
<b>Black Master Sp. z o.o.</b>	300 328,30	299 901,47	426,83
towary	0,00	0,00	0,00
usługi	300 328,30	299 901,47	426,83
<b>Balanced Nutrition Sp. z o.o.</b>	10 222,14	0,00	10 222,14
towary	10 222,14	0,00	10 222,14
usługi	0,00	0,00	0,00
<b>Berserk Labs Sp. z o.o.</b>	187 676,94	187 676,94	0,00
towary	187 676,94	187 676,94	0,00
usługi	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	108 218 621,43	504 829,34	107 713 792,09
<b>RAZEM - TOWARY</b>	105 123 862,20	204 927,87	104 918 934,33
<b>RAZEM - USŁUGI</b>	3 094 759,23	299 901,47	2 794 857,76

**2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe;**

Odpisy aktualizujące środki trwałe nie wystąpiły.

**3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów;**

Odpisy aktualizujące wartość zapasów nie wystąpiły.

**4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym;**

Informacje powyższe nie wystąpiły.

**5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto;**

Wyszczególnienie	
1.zysk/strata brutto skonsolidowany	586 490,70
amortyzacja roczna od wyceny budynków do wartości godziwej	34 522,68
odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-1 839,80
2.zysk/strata brutto skonsolidowany do podatku dochodowego	619 173,58
3.różnice pomiędzy zyskiem/stratą brutto skonsolidowanym do podatku dochodowego a podstawą opodatkowania	786 977,00
a)przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania/zmniejszenia dochodu do opodatkowania	391 189,76
- wycena rachunku bankowego, należności, zobowiązań, cap/floor	116 668,93
- odsetki bilansowe od pożyczki Black Master i Balanced Nutrition	51 423,36
- odsetki zapłacone od pożyczki Black Master z BO	0,00
- dotacja MF	196 349,98
- rozw. odpisu na należności	26 030,37
- pozostałe przychody np.	717,12
b)koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodów/zwiększenia dochodu do opodatkowania	1 164 507,08
- odsetki budżetowe	3 776,77
- odsetki bilansowe od pożyczek	51 423,36
- pozostałe koszty z tytułu CAP floor	15 219,58
- koszty PFRON	71 270,00
- składki ZUS	166 447,43
- wycena rachunku bankowego oraz zobowiązań i należności	114 605,38
- amortyzacja środków trwałych NKUP	401 688,65
- rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	25 251,83
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów cywilno – prawnych i uchwały o powołanie	62 355,14
- rezerwa na audyt i koszty sporządzenia bilansu	47 100,00
- amortyzacja wartości firmy	360 907,98
- koszty podatkowe leasingu wykazane na koncie 247 nie stanowiące kosztów bilansowych	- 227 460,60
- koszty bilansowe 2014 – podatkowe 2015	-164 374,65
- odpis aktualizujący wartość należności	119 883,44
- pozostałe koszty	116 412,77

4. zysk/strata brutto po korektach z tytułu różnic	1 392 490,90
5. odliczenia od dochodu	5 174,81
6. dochód	1 387 316,09
7. podstawa opodatkowania – dochód powiększony o stratę podatkową spółki powiązanej	1 406 150,58
8. zaokr podstawa opodatkowania	1 406 151,00
8. stawka podatku	19,00%
9. podatek należny po obliczeniach	267 169,00

**6. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby, a w przypadku sporządzania skonsolidowanego rachunku zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym - o kosztach rodzajowych:**

- a) amortyzacji,
- b) zużycia materiałów i energii,
- c) usług obcych,
- d) podatków i opłat,
- e) wynagrodzeń,
- f) ubezpieczeń i innych świadczeń,
- g) pozostałych kosztach rodzajowych;

*Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby nie wystąpiły.*

**7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby;**

*Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby nie wystąpiły.*

**8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska;**

Nakłady na:	Poniesione w bieżącym roku obrotowym	Planowane na następny rok obrotowy
1) wartości niematerialne i prawne	531 240,23	100 000
2) Środki trwałe	1 072 080,19	220 000
- w tym dotyczące ochrony środowiska	-	-
3) środki trwałe w budowie	194 686,14	-
- w tym dotyczące ochrony środowiska	-	-
4) inwestycje w nieruchomości i prawa	-	-
<b>RAZEM:</b>	<b>1 798 006,56</b>	<b>320 000</b>



**9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe;**

*Informacje powyższe nie wystąpiły.*

**10. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.**

*Podatek od wyniku na operacjach nadzwyczajnych nie wystąpił.*

**IV.**

**1. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie jednostki powiązanej:**

a) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,

*Nie dotyczy.*

- liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,

*Nie dotyczy.*

- cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji,

*Nie wystąpiło takie połączenie.*

b) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,

- liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,

- przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

*Nie dotyczy*

**V.**

**1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności jednostki powiązanej opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, jak również wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę dominującą lub jednostki podporządkowane działań mających na celu eliminację niepewności;**

*Nie są znane zagrożenia co do kontynuacji działalności.*

2. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostek powiązanych, należy ujawnić te informacje;

Wszystkie informacje zostały zawarte powyżej.

3. **Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny;**

Wyszczególnienie		01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
1.	<b>Amortyzacja</b>	822 320,79	1 222 243,29
	amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	557 047,93	862 990,11
	amortyzacja środków trwałych	265 272,86	359 253,18
2.	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	- 1 839,80	-1 839,80
	odpis ujemnej wartości firmy	- 1 839,80	-1 839,80
3.	<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	409 017,40	401 121,69
	odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	34 191,78	-
	odsetki zapłacone od kredytów	204 796,11	232 288,89
	odsetki zapłacone od leasingów	26 468,03	29 086,93
	odsetki od zapłaconych udziałów	143 561,48	139 745,87
	odsetki od dłużnych papierów wartościowych		
	odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
	dywidendy otrzymane		
	odsetki otrzymane od należności		
	odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		
	odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
	pozostałe odsetki zapłacone		
4.	<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	-12 270,97	-13 843,15
	przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych		
	wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych		
	przychody ze sprzedaży środków trwałych	-17 886,18	-33 500,00
	wartość netto sprzedanych środków trwałych	4 848,48	19 200,00
	wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	-4 848,48	
	koszty ze sprzedaży środka trwałego	13 037,70	
	aktualizacja wartości aktywów trwałych		
	wycena kontraktu cap floor		456,85
	aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	-7 422,49	

<b>5.</b>	<b>Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>83 151,10</b>	<b>42 379,91</b>
	zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	83 151,10	42 379,91
<b>6.</b>	<b>Zmiana stanu zapasów wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>-7 006 305,60</b>	<b>- 3 305 809,28</b>
	zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	-7 006 305,60	- 3 305 809,28
	przesunięcia do/ze środków trwałych		
<b>7.</b>	<b>Zmiana należności wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>76 449,06</b>	<b>- 1 822 691,91</b>
	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	76 449,06	- 1 822 691,91
	zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu		
	korekta o dopłaty do kapitału		
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych		
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		
<b>8.</b>	<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>2 903 634,07</b>	<b>4 668 397,93</b>
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	3 141 625,71	4 902 945,27
	korekta o spłacone zobowiązania leasingowe	-261 092,70	-288 138,93
	korekta z tytułu zapłaty zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	36 438,52	40 254,13
	korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy		
	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-13 337,46	13 337,46
	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych		
<b>9.</b>	<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>-93 479,29</b>	<b>-180 927,15</b>
	zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-9 666,55	-46 788,25
	zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-81 584,58	64 439,24
	aktualizacja wartości aktywów finansowych, wycena kontraktu swap		
	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pasywnych	240 146,84	13 434,36
	dotacja otrzymana	-242 375,00	-212 012,50
<b>10.</b>	<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	korekta należności lat ubiegłych		
	pozostałe korekty		

**4. Informacje o:**

a) charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej,

*Umowy powyższe nie wystąpiły.*

b) transakcjach zawartych przez jednostkę dominującą lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (z wyjątkiem transakcji dokonanych wewnątrz grupy kapitałowej) ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

- osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej,

- Virtual Development Sp.J - Mateusz Pazdan – Wspólnik
- Business Consulting Mateusz Pazdan - Właściciel
- Abakus Sp. z o.o. - Dyrektor Zarządzający - Tomasz Kwinta
- Abakus Industrial Sp. z o.o. - Prezes Zarządu - Tomasz Kwinta
- BrandSpy Sp. z o.o. - Mateusz Pazdan - Wspólnik
- Envilex Sp. z o.o. - Aneta Koba (Mostowska)

<p><b>Virtual Development sp.j.</b> ul. Ruska 49 50-079 Wrocław NIP: 8992672912 REGON: 020998023 KRS: 0000329969</p>	<p>Mateusz Pazdan- Prezes Zarządu SFD S.A. jest wspólnikiem Virtual Development sp.j . w 50% ( Virtual Development jako podmiot nie posiada żadnych akcji SFD SA i odwrotnie)</p>
<p><b>Business Consulting Mateusz Pazdan</b> ul. Książęca 17 45-580 Opole NIP: 7542531453</p>	<p>Mateusz Pazdan- Prezes Zarządu SFD S.A. jest właścicielem Business Consulting Mateusz Pazdan (Business Consulting Mateusz Pazdan jako podmiot nie posiada żadnych akcji SFD SA i odwrotnie)</p>
<p><b>Abakus Industrial Sp. z o.o.</b> ul. Grunwaldzka 40A 47-220 Kędzierzyn-Koźle NIP : 7492079760</p>	<p>Tomasz Kwinta- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej SFD S.A. jest udziałowcem (w 95 %) i Prezesem Zarządu Abakus Industrial Sp. z o.o. ( a także posiada poniżej 5% akcji SFD SA) Spółka jako podmiot nie posiada też żadnych akcji SFD SA i odwrotnie)</p>
<p><b>Abakus Sp. z o.o.</b> ul. Grunwaldzka 40A 47-220 Kędzierzyn-Koźle Regon 531278951 NIP" 7491743210 KRS: 0000132437</p>	<p>Tomasz Kwinta- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej SFD S.A. jest udziałowcem ( w 20 %) i Dyrektorem Zarządzającym Abakus Sp. z o.o. Spółka jako podmiot nie posiada też żadnych akcji SFD SA i odwrotnie)</p>

<p><b>BrandSpy Sp. z o.o.</b> ul. Ołtaszyńska 48 53-010 Wrocław Regon 362779595 NIP 8992775641 KRS: 0000581471</p>	<p>Mateusz Pazdan- Wspólnik – posiada 50% udziałów</p>
<p><b>Envilex Sp. z o.o.</b> ul. Łangowskiego 4 45-031 Opole Regon 161608509 NIP 7543085228 KRS: 0000525115</p>	<p>Aneta Koba (Mostowska)- członek Rady Nadzorczej SFD S.A., Prezes Zarządu Envilex Sp. z o.o.</p>

lub

- osobę, która jest bliskim członkiem rodziny jakiegokolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki powiązanej, lub

- Atmoterm S.A - Ryszard Pazdan - Prezes Zarządu
- Wizja Produktu Ryszard Kogut - Właściciel
- Spring Labs Łukasz Kogut - Właściciel
- Envilex Sp. z o.o. – Aneta Koba (Mostowska)
- Natalia Pazdan

<p><b>Atmoterm S.A.</b> Ul. Łangowskiego 4 45-031 Opole Regon: 530600238 NIP : 7540339496 KRS: 0000064312</p>	<p>Ryszard Pazdan- Przewodniczący Rady Nadzorczej SFD S.A. jest Prezesem Zarządu Atmoterm S.A ( i nie posiada akcji SFD SA).</p> <p>Mateusz Pazdan – Prezes Zarządu SFD SA jest członkiem Rady Nadzorczej Atmoterm SA. ( nie posiada akcji Atmoterm SA) Spółka Atmoterm jako podmiot nie posiada też żadnych akcji SFD SA i odwrotnie)</p>
<p><b>Wizja Produktu Ryszard Kogut</b> Ul. Cybisa 67 45-533 Opole NIP : 754 429965</p>	<p>Ryszard Kogut jest ojcem Wiceprezesa Zarządu SFD S.A. Bartosza Koguta i nie posiada żadnych akcji SFD SA,</p>
<p><b>Spring Labs Łukasz Kogut</b> Ul. Cybisa 67 45-533 Opole NIP : 7542673584</p>	<p>Łukasz Kogut jest bratem Wiceprezesa Zarządu SFD S.A. Bartosza Koguta i nie posiada żadnych akcji SFD SA,</p>
<p><b>Envilex Sp. z o.o.</b> ul. Łangowskiego 4 45-031 Opole Regon 161608509 NIP 7543085228 KRS: 0000525115</p>	<p>Aneta Koba (Mostowska) jest siostrą Prezesa Zarządu SFD S.A.</p>
<p><b>Natalia Pazdan</b> ul. Książęca 17 45-580 Opole NIP 7542973760</p>	<p>Natalia Pazdan jest żoną Prezesa Zarządu SFD S.A.</p>

- jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą liczbę głosów, bezpośrednio albo pośrednio, osoba, o której mowa powyżej, lub

*Wszystkie informacje zostały zawarte powyżej.*

- jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki,

*Nie dotyczy.*

- wraz z kwotami tych transakcji, a także informacje określające charakter tych powiązań w przypadku, gdy nie zostały one przeprowadzone na warunkach rynkowych. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadków, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację finansową jednostki,

*Nie dotyczy.*

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka traktowała jako podmioty powiązane następujące podmioty:

- Virtual Development Sp. J. - powiązanie osobowe;
- Business Consulting Mateusz Pazdan - powiązania osobowe;
- Atmoterm S.A - powiązanie osobowe;
- Abakus Sp. z o.o. - powiązanie osobowe;
- Abakus Industrial Sp. z o.o. - powiązanie osobowe;
- Wizja Produktu Ryszard Kogut - powiązanie osobowe;
- Spring Labs Łukasz Kogut - powiązanie osobowe;
- Natalia Pazdan - powiązanie osobowe;
- BrandSpy Sp. z o.o. - powiązanie osobowe;
- Envilex Sp. z o.o. - powiązanie osobowe;
- Black Master Sp. z o.o. - włączona do konsolidacji z uwagi na powiązanie kapitałowe i pełną kontrolę;
- Balanced Nutrition Sp. z o.o. - włączona do konsolidacji z uwagi na powiązanie kapitałowe i pełną kontrolę;
- Berserk Labs Sp. z o.o.- włączona do konsolidacji z uwagi na powiązanie kapitałowe i pełną kontrolę;

W przypadku powiązań osobowych brak jest wpływu SFD S.A. na te podmioty. SFD S.A. nie sprawuje kontroli nad podmiotami powiązanymi osobowo.

W przypadku powyżej wymienionych spółek występują powiązania o charakterze kapitałowym w odniesieniu do: Balanced Nutrition Sp. z o.o, Black Master Sp. z o. o., Berserk Labs Sp. z o.o. Spółki te podlegają sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w odniesieniu do pozostałych spółek występują powiązania o charakterze osobowym.

Spółka przeprowadzała transakcje z jednostkami powiązanymi w 2015 na warunkach rynkowych.

**Należności, zobowiązania, przychody, koszty jednostek powiązanych osobowo w 2015.**

L.p.	Nazwa jednostki	Należności na dzień 31.12.2015	Zobowiązania na dzień 31.12.2015
1	Virtual Development Sp. J - Pazdan i Kwiatkowski	0,00	0,00
2	Atmoterm S.A.	0,00	0,00
3	Abakus Sp. z o.o.	0,00	0,00
4	Abakus Industrial Sp. z o.o.	60,00	0,00
5	Wizja Produktu Ryszard Kogut	0,00	73,80
6	Spring Labs Łukasz Kogut	60,00	14 883,00
7	Business Consulting Mateusz Pazdan	0,00	0,00
8	Envilex Sp. z o.o.	0,00	5 166,00
9	BrandSpy Sp. z o.o.	0,00	23 985,00
10	Natalia Pazdan	717,00	131,60
11	Black Master Sp. z o.o.	0,00	82 576,23
12	Balanced Nutrition Sp. z o.o.	0,00	0,00
13	Berserk Labs Sp. z o.o.	369,64	137,55
<b>RAZEM</b>		<b>1 206,64</b>	<b>126 953,18</b>

L.p.	Nazwa jednostki	Przychody za rok 2015	Koszty za rok 2015
1	Virtual Development Sp. J - Pazdan i Kwiatkowski	399,00	245 625,00
2	Atmoterm S.A.	24 000,00	1 500,00
3	Abakus Sp. z o.o.	0,00	254 470,00
4	Abakus Industrial Sp. z o.o.	180,00	0,00
5	Wizja Produktu Ryszard Kogut	0,00	4 718,00
6	Spring Labs Łukasz Kogut	180,00	130 290,00
7	Business Consulting Mateusz Pazdan	0,00	307 200,00
8	Natalia Pazdan	717,00	127 768,86
9	Envilex Sp. z o.o.	0,00	26 435,00
10	BrandSpy Sp. z o.o.	0,00	45 750,00
11	Black Master Sp. z o.o.	0,00	298 184,78
12	Balanced Nutrition Sp. z o.o.	9 941,60	0,00
13	Berserk Labs Sp. z o.o.	7 309,33	187 676,94
<b>RAZEM</b>		<b>42 726,93</b>	<b>1 629 618,58</b>

c) przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe,

W grupie SFD S.A. jedynie spółka dominująca zatrudnia pracowników:

<b>Wyszczególnienie wg grup zatrudnienia</b>	<b>2015 ogółem</b>
<b>Zatrudnienie razem z tego:</b>	<b>91</b>
<b>Pracownicy umysłowi</b>	<b>59</b>

d) wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno),

W grupie SFD S.A. jedynie spółka dominująca zatrudnia członków Zarządu, świadczenia otrzymują również członkowie Rady Nadzorczej:

#### **Członkowie Zarządu**

<b>Wyszczególnienie wynagrodzeń</b>	<b>2015 ogółem</b>
<b>Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji- powołanie</b>	<b>628 800,00</b>

#### **Rada nadzorcza**

<b>Wyszczególnienie wynagrodzeń</b>	<b>2015 ogółem</b>
<b>Wynagrodzenie razem, z tego</b>	<b>13 500,00</b>

e) pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty,

*Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze nie wystąpiły.*



- f) wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej za:
- obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,

Uposażenie biegłego rewidenta jest zawarte w umowie o badanie sprawozdania finansowego z dnia 17.02.2016 roku pomiędzy SFD S.A. z siedzibą w Opolu 45-315, ul. Głogowska 23 C a firmą PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 02-695, ul. Orzycka 6 lok. 1B - w wysokości 28 000 zł. (+23% VAT).

- inne usługi poświadczające,

*Inne usługi poświadczające nie wystąpiły.*

- usługi doradztwa podatkowego,

*Usługi doradztwa podatkowego nie wystąpiły.*

- pozostałe usługi;

*Pozostałe usługi nie wystąpiły*

#### **5. Inne informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.**

Wszelkie transakcje zostały przedstawione powyżej.

Data sporządzenia: 02.06.2016 r.

Sporządziła:  
*KD*  
Katarzyna Dawideczyk  
Katarzyna Dawideczyk  
MF Nr 43301/2010

**ABAKUS** Sp. z o.o.  
ul. Grunwaldzka 40A  
47-220 Kędzierzyn-Koźle  
tel. 77 483 82 55, 77 481 82 40  
NIP 749-17-43-210

*Marta Kwinta*  
**PREZES ZARZĄDU**

Zatwierdził:  
**SFD Spółka Akcyjna**  
ul. Głogowska 23 c, 45-315 Opole  
tel. 77/549-25-00 fax 77/549-25-01  
NIP: 754-302-22-22 REGON: 160360680  
KRS: 0000373427

Prezes Zarządu  
*Mateusz Pazdan*  
Mateusz Pazdan

Wiceprezes Zarządu  
*Bartosz Kogut*  
Bartosz Kogut