

Sprawozdanie finansowe **Grupy Kapitałowej Eficom-Sinersio**

za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 r.

Obejmujące:

- Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Bilans
- Rachunek zysków i strat
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Zestawienie zmian w kapitale
- Dodatkowe informacje i objaśnienia

Warszawa, 22 listopada 2016 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Grupa Kapitałowa EFICOM-SINERSIO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd jednostki dominującej zapewnił sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31.12.2015 jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015.

Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a w szczególności przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w niezmnieszonej istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarząd jednostki dominującej ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą oraz Grupę Kapitałową

1.1. Nazwa jednostki dominującej

EFICOM-SINERSIO SPÓŁKA AKCYJNA

1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Nowogrodzka 68, 02-014 Warszawa

1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 24.05.2007r.
Numer rejestru: 0000280815

1.4. Podstawowy przedmiot i czas działalności jednostki dominującej lub znaczącego inwestora

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie z art.6 Umowy Spółki jest między innymi:

- doradztwo w zakresie działalności związanej z prowadzeniem interesów i zarządzaniem (EKD 7414) – główny rodzaj działalności,
- działalność promocyjna i reklamowa (EKD 7440),
- badania i analizy techniczne (EKD 7430),
- działalność wydawnicza (EKD 2211),
- organizacja seminariów i szkoleń (EKD 7484),
- usługi agencyjne i przedstawicielskie (EKD 7484)

Jednostka dominująca została utworzona na czas nieokreślony.

1.5. Jednostki, których dane wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

B

Szczegółowe informacje na temat jednostek, których dane wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono poniżej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Kapitał zakładowy	Udział % w kapitale na dzień 31.12.2015r.
Jednostka dominująca			
Eficom-Sinersio S.A.	Warszawa	1 685 364,20	
Jednostki zależne			
Sinersio Polska Sp. z o.o.*	Poznań	100 000,00	9,00%
Eficom Communications Sp. z o.o.	Warszawa	50 000,00	100,00 %

*Jednostka zależna do dnia 28 grudnia 2015 roku.

1.6. Jednostki podporządkowane wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Następujące jednostki zostały wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2015r.
1. Investtop Sp. z o.o.	Warszawa	23,00%
2. Transmedia Sp. z o.o.	Warszawa	23,00%
3. MicroBioLab Sp. z o.o.	Warszawa	24,80%
4. Green Assets Inwestycje S.A.	Warszawa	57,95%

Wyłączenie sprawozdań finansowych wymienionych powyżej jednostek ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego nastąpiło na podstawie przepisów art.57 ust.2 oraz art.58 ust.1 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”).

1.7. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok obrotowy 01 stycznia – 31 grudnia 2015r. Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych zostały sporządzone również za ten sam rok obrotowy. Dane porównawcze obejmują okres od 01 stycznia – 31 grudnia 2015r.

1.8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Eficom-Sinersio oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu możliwości i chęci kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości w okresie najbliższych 5 lat. Mimo istotnych trudności wynikających z kryzysu finansowego spółki od 2014 roku wynikającego z przejściowo zmniejszonego popytu na projekty unijne, Grupa Kapitałowa ma możliwości dalszego rozwoju, W ostatnich miesiącach 2016 roku nawiązano intensywne negocjacje z firmą włoską i potwierdzono przez listy intencyjne oraz szkic umowy inwestycyjnej możliwość znacznego dokapitalizowania jednostki dominującej i rozszerzenia jej zakresu działania przez inwestora. Takie dokapitalizowanie oraz dywersyfikacja działalności powinny stworzyć bardzo mocne podstawy do dalszej działalności. Istnieją oczywiście ryzyka w odniesieniu do tej inwestycji, ale Zarząd jednostki dominującej i główni akcjonariusze wyrazili poparcie dla planu restrukturyzacyjnego i inwestycyjnego obecnego zarządu, Opracowano plan ograniczenia wydatków oraz restrukturyzacji działalności do 2025 r. Zarząd jednostki dominującej ocenia, że z dużym prawdopodobieństwem możliwości kontynuacji i osiągnięcia pozytywnych wyników we wszystkich

aspektach działalności Spółki będą bardzo duże. W przeciągu trzech miesięcy ostateczne umowy inwestycyjne zostaną podpisane.

W sumie, Zarząd jednostki dominującej uważa, na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, istnieją uzasadnione przyczyny do założenia, że spółka może szybko rozwinąć swoją działalność w interesie akcjonariuszy. Zarząd jednostki dominującej uważa, że nie ma przeważających okoliczności wskazujących na poważne zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową. Istnieje oczywiście ryzyko, że inwestycja partnerów z Włoch nie zostałaby sfinalizowana. W takiej sytuacji akcjonariusze nie powinni jednak stracić na tym znacznych przychodów, tym bardziej że inni inwestorzy wyrazili zainteresowanie dokapitalizowaniem spółki.

Poniższe skonsolidowane sprawozdanie zostało przygotowane według typowych metod rachunkowości. Należy jednak podkreślić, że względu na przyczyny niezależne od spółki, utracono niektóre dane finansowe za rok 2015. Dlatego w okresie od lutego do czerwca 2016 roku zostały one odtwarzane na podstawie posiadanych i specjalnie zgromadzonych danych przez Zarząd jednostki dominującej. Zarząd jednostki dominującej ocenia ze możliwość błędu i dyskrepancji pomiędzy poprzednimi danymi (wykorzystanymi uprzednio w przygotowaniu raportów kwartalnych), a danymi obecnie prezentowanymi jest mała i nie przekracza w ocenie zarządu 5 procent.

2. Znaczące zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez jednostkę dominującą zasady rachunkowości zostały zastosowane do sprawozdania skonsolidowanego dla grupy kapitałowej.

2.2. Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Grupa Kapitałowa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy. Przychody ze sprzedaży usług o okresie realizacji dłuższym niż 3 miesiące rozpoznawane są raz na kwartał zgodnie z metodą stopnia zaawansowania prac.

2.3. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej, nie przekraczającej 3 500,00 PLN amortyzuje się jednorazowo w miesiącu przyjęcia składnika do użytkowania, natomiast wartości niematerialne i prawne o

wartości jednostkowej, przekraczającej 3 500,00 zł amortyzuje się metoda liniową. Dla każdej nowej pozycji wartości niematerialnych i prawnych Zarząd indywidualnie ustala okres użyteczności ekonomicznej i wysokości stawki amortyzacyjnej.

2.4. Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia przyjęcia do używania, w tym również: koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Inwestycje w obcych środkach trwałych	10%
Laptopy i zestawy komputerowe	30%
Wyposażenie	20%
Środki transportu	nowe 20%, używane 40%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

2.5. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, poniesionych do dnia bilansowego, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

2.6. Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści.

2.6.1. Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Na dzień nabycia lub moment powstania nabyte akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych następuje według ceny nabycia lub ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne. Wycena rozchodu w ciągu roku obrotowego następuje według metody FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło).

Na dzień bilansowy wycena udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych następuje według wartości rynkowej lub inaczej ustalonej wartości godziwej.

Wycena rynkowa lub wycena wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w jednostki podporządkowane dokonywana jest przez Kierownictwo jednostki w oparciu o ceny rynkowe płynące z aktywnego rynku lub przy zastosowaniu innych metod pozwalających na wiarygodne oszacowanie wartości tych walorów.

Jeśli ustalenie wartości rynkowej lub godziwej na dzień bilansowy nie jest możliwe lub celowe udziały i akcje takie wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Skutki przeszacowania inwestycji w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zakwalifikowanych do inwestycji długoterminowych do ceny rynkowej/ wartości godziwej odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.

Skutki przeszacowania inwestycji w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zakwalifikowanych do inwestycji krótkoterminowych do ceny rynkowej/ wartości godziwej odnosi się na rachunek zysków i strat (przychody i koszty finansowe w pozycji Aktualizacja wartości inwestycji).

Skutki ujęcia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych, z powodu braku możliwości ustalenia wartości rynkowej lub wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, w cenie nabycia odnosi się na rachunek zysków i strat w koszty finansowe jako Aktualizacja wartości inwestycji.

2.6.2. Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach niepowiązanych

Wycena pozostałych instrumentów finansowych (w szczególności udziałów i akcji w pozostałych podmiotach – innych niż podporządkowane, innych papierów wartościowych oraz pożyczek) następuje stosownie do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 marca 2001r w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (dalej: Rozporządzenie lub RIF). W szczególności na dzień nabycia danego instrumentu finansowego Kierownictwo jednostki dokonuje jego klasyfikacji do danej grupy aktywów lub zobowiązań finansowych w następujący sposób:

1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
2. Pożyczki udzielone i należności własne – według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono efektywnej stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty;
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – według wartości godziwej, a zyski lub straty z tytułu aktualizacji wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat;
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – według wartości godziwej, a zyski lub straty z tytułu aktualizacji wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat.

2.7. Zapasy

Materiały i towary wyceniane są według cen ich zakupu pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Przyjmuje się metodę odpisywania w koszty wartości zakupionych materiałów biurowych oraz innych materiałów przeznaczonych do bezpośredniego zużycia w momencie ich zakupu (nie podlegają ewidencji magazynowej).

2.8. Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego

kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

2.9. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w Umowie Spółki jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice pomiędzy wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

2.10. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są w oparciu o u.o.r oraz Krajowy standard rachunkowości nr 6 "Rezerwy, bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, zobowiązania warunkowe".

Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości.

Dotyczy to rezerw tworzonych na:

- pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne zobowiązania, których kwoty można w sposób wiarygodny oszacować, w szczególności na straty z transakcji w toku ich przeprowadzania, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków finansowych toczącego się postępowania sądowego.

Rezerwy zalicza się odpowiednio do „pozostałych kosztów operacyjnych”, „kosztów finansowych” lub „strat nadzwyczajnych” zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy nie wykorzystane na dzień ustania lub zmniejszenia się ryzyka, na które je utworzono rozwiązuje się i zaliczane są do pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

Rezerwę tworzy się wyłącznie wtedy, gdy:

- a) na jednostce ciąży obecny obowiązek świadczenia (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- b) jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Jednostki,
- c) możliwe jest wiarygodne oszacowanie kwoty wykonania obowiązku.

4.11.1. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Wartość firmy amortyzowana jest przez okres 15 lub 20 lat.

4.11.2. Ujemna wartość firmy

Ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej nad ceną nabycia na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Ujemna wartość firmy nie przekraczającej wartości godziwej aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, odpisuje się w skonsolidowanych rachunek zysków i strat przez okres będący średnią ważoną okresu będącego średnią ważoną okresu ekonomicznego użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Nadwyżka ujemnej

wartości firmy nad wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na rynkach regulowanych, zaliczana jest do przychodów (na dzień połączenia).

4.12. Metoda konsolidacji / wyceny jednostek podporządkowanych

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji w skonsolidowanym bilansie.

Jednostki stowarzyszone wyceniane są metodą praw własności. Proporcjonalny udział jednostki dominującej w wyniku finansowym takich jednostek ujmowany jest jako oddzielna pozycja w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. Wartość firmy powstała w wyniku nabycia takich akcji i udziałów wykazywana jest w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu

4.13. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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 podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

4.14. Różnice kursowe

Wyrażone w walutach obcych zdarzenia gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień przeprowadzenia transakcji odpowiednio po kursie średnim danej waluty ogłaszanych przez NBP w dniu roboczym poprzedzającym dzień dokonania transakcji chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień,

- składniki pasywów po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

4.15. Instrumenty finansowe

4.15.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 marca 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności 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.

Podział instrumentów finansowych

1. 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.

2. Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

4.15.2. 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.

4.15.3. 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 Grupa Kapitałowa 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 Grupę Kapitałową 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.

4.15.4. 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 Grupa Kapitałowa 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.

4.15.5. 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 Grupa Kapitałowa 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 Grupę Kapitałową 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 zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

4.15.6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś zyski i straty z wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

4.15.7. Przekwalifikowania aktywów finansowych

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej na dzień przekwalifikowania do innej kategorii aktywów finansowych. Wartość godziwa na dzień przekwalifikowania staje się odpowiednio nowo ustaloną ceną nabycia lub skorygowaną ceną nabycia. Zyski lub straty z przeszacowania aktywów finansowych poddanych przekwalifikowaniu ujęte do tej pory jako przychody lub koszty finansowe pozostają w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe zaliczone do utrzymywanych do terminu wymagalności, na dzień przekwalifikowania ich w całości lub części do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wycenia się w wartości godziwej. Skutki przeszacowania ustalone jako różnica między wynikającą z ksiąg rachunkowych wartością w skorygowanych cenach nabycia a wartością godziwą zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego

4.15.8. 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. Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

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

4.16. Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

Wartość godziwa ustalana jest w drodze:


- wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej na aktywnym rynku regulowanym, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne,
- oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, przy czym możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami,
- zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, a wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regulowanego rynku,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne

5. Kryteria dokonywania wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka Eficom-Sinersio S.A. posiada udziały w spółkach stowarzyszonych:

- Investtop Sp. z o.o. (23% udziałów)
- Transmedia Sp. z o.o. (23% udziałów)
- MicroBioLab Sp. z o.o.
- Green Assets Inwestycje S.A.

W ocenie Zarządu spółki Eficom-Sinersio S.A. dane powyższych spółek są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art.4 ust.1 Ustawy o rachunkowości. W związku z powyższym odstąpiono od wyceny powyższych udziałów według metody praw własności na podstawie art. 63 ust.3 Ustawy o Rachunkowości.

Sprawozdanie sporządził: Dariusz Bułyszko 
Adam Prokopowicz Wiceprezes Zarządu
Tomasz Stępski, Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pracy w Zarządzie.
Miejscowość: Warszawa Data: 22 listopada 2016 r.


Skonsolidowany bilans

Lp.	Pozycja	31.12.2015	31.12.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	140 637,84	7 435 317,57
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	318 083,31
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	318 083,31
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	3 117 453,61
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	3 117 453,61
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3.	Wartość firmy- jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	25 596,94	2 922 064,51
1.	Środki trwałe	25 596,94	2 922 064,51
	<i>a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	0,00	0,00
	<i>b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	1 388,52	1 878,48
	<i>c) urządzenia techniczne i maszyny</i>	13 496,46	2 810 317,61
	<i>d) środki transportu</i>	0,00	90 719,53
	<i>e) inne środki trwałe</i>	10 711,96	19 148,89
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV.	Należności długoterminowe	83 782,70	96 378,70
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	83 782,70	96 378,70
V.	Inwestycje długoterminowe	31 258,20	981 337,44
1.	Nieruchomości	0,00	978 231,24
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	31 258,20	3 106,20
	<i>a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej i proporcjonalnej</i>	31 258,20	3 106,20
	- udziały lub akcje	31 258,20	3 106,20
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	<i>b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</i>	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	<i>c) w pozostałych jednostkach</i>	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00

VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	944 099,84	4 381 790,05
I.	Zapasy	9 500,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	9 500,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	741 135,27	3 575 605,84
1.	Należności od jednostek powiązanych	17 835,00	0,00
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	17 835,00	0,00
	- do 12 miesięcy	17 835,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	<i>b) inne</i>	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	723 300,27	3 575 605,84
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	211 586,31	3 575 605,84
	- do 12 miesięcy	211 586,31	2 038 164,89
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	261 167,01	439 288,97
	<i>c) inne</i>	250 546,95	1 098 151,98
	<i>d) dochodzone na drodze sądowej</i>	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	191 214,01	769 293,59
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	191 214,01	769 293,59
	<i>a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych</i>	30 626,00	0,00
	- udziały lub akcje	30 626,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	<i>b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych</i>	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	<i>c) w pozostałych jednostkach</i>	101 000,00	48 038,68
	- udziały lub akcje	100 000,00	46 599,28
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	439,40
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 000,00	1 000,00
	<i>d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	59 588,01	721 254,91
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	59 588,01	709 659,46
	- inne środki pieniężne	0,00	11 595,45
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 250,56	36 890,62
	AKTYWA RAZEM	1 084 737,68	11 817 107,62

Lp.	Pozycja	31.12.2015	31.12.2014
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-979 965,47	4 238 052,70
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 685 364,20	1 685 364,20
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	-658,18	-658,24
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 770 240,06	10 438 405,21
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 207 771,75	-2 617 370,93
IX.	Zysk (strata) netto	-5 227 139,80	-5 267 687,54
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	Kapitał mniejszości	0,00	0,00
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 064 703,14	7 579 054,92
I.	Rezerwy na zobowiązania	79 477,14	14 000,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	79 477,14	14 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	79 477,14	14 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 650,00	1 174 923,85
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 650,00	1 174 923,85
	a) kredyty i pożyczki	2 650,00	1 142 819,84
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	29 454,01
	d) inne	2 650,00	2 650,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 982 576,00	6 008 678,41
1.	Wobec jednostek powiązanych	31 974,25	483,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	31 974,25	483,00
	- do 12 miesięcy	31 974,25	483,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 950 601,75	6 008 195,41
	a) kredyty i pożyczki	180 000,00	2 068 416,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	24 272,52
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	537 905,89	3 915 506,89
	- do 12 miesięcy	537 905,89	2 913 400,89
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00


	<i>e) zaliczki otrzymane na dostawy</i>	0,00	0,00
	<i>f) zobowiązania wekslowe</i>	0,00	788 933,00
	<i>g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	141 297,37	120 478,91
	<i>h) z tytułu wynagrodzeń</i>	44 119,83	42 417,42
	<i>i) inne</i>	1 047 278,66	50 276,67
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	381 452,66
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	381 452,66
	- długoterminowe	0,00	370 812,66
	- krótkoterminowe	0,00	10 640,00
	PASYWA RAZEM	1 084 737,68	11 817 107,62

Sprawozdanie sporządził: Dariusz Bułyszko 
Adam Prokopowicz Wiceprezes Zarządu
Tomasz Sępski, Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pracy w Zarządzie.
Miejscowość: Warszawa Data: 22 listopada 2016 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 227 207,53	4 136 095,36
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 904 967,53	3 209 095,36
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 322 240,00	927 000,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	7 461 943,08	5 508 416,00
I.	Amortyzacja	2 342 719,37	1 156 807,19
II.	Zużycie materiałów i energii	321 229,70	154 255,82
III.	Usługi obce	3 447 401,02	2 239 086,43
IV.	Podatki i opłaty	14 928,40	19 196,27
V.	Wynagrodzenia	939 217,26	835 666,09
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	46 351,50	58 434,28
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	220 834,13	337 746,76
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	129 261,70	707 223,16
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-3 234 735,55	-1 372 320,64
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 596 995,75	614 183,66
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	111 492,62
II.	Dotacje	1 332 724,05	363 387,25
III.	Inne przychody operacyjne	264 271,70	139 303,79
E.	Pozostałe koszty operacyjne	5 302,43	1 538 356,95
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	369 439,49
III.	Inne koszty operacyjne	5 302,43	1 168 917,46
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 643 042,23	-2 296 493,93
G.	Przychody finansowe	5 570,88	55 473,35
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	5 570,88	9 269,16
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	37 230,49
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	6 174,96
V.	Inne	0,00	2 798,74
H.	Koszty finansowe	371 684,06	1 535 533,81
I.	Odsetki, w tym:	371 400,88	123 411,58
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	24 079,64
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	1 387 703,49
IV.	Inne	283,18	339,10
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-2 976 804,58	0,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-I)	-4 985 959,99	-3 776 554,39
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00

L.	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	214 996,80	1 446 277,56
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	214 996,80	1 446 277,56
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
P	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I.	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
R	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	-5 200 956,80	-5 222 831,95
S	Podatek dochodowy	26 183,00	15 795,00
T	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
U	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	5 461,60
W	Zyski (straty) mniejszości	0,00	29 060,59
Z	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-5 227 139,80	-5 267 687,54


Sprawozdanie sporządził: Dariusz Bułyszko 
Adam Prokopowicz Wiceprezes Zarządu
Tomasz Sępski, Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pracy w Zarządzie.
Miejscowość: Warszawa Data: 22 listopada 2016 r.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
Metoda pośrednia

		01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zyski (Straty) netto		-5 227 139,80	-1 221 572,26
Korekty razem:		4 398 155,33	-61 525,48
Zyski (Straty) mniejszości		0,00	0,00
Zyski (Straty) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		214 996,80	0,00
Amortyzacja		2 342 719,37	1 156 807,19
Amortyzacja (odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)		0,00	1 446 277,56
Zyski (Straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		0,00	0,00
Zyski (Straty) z działalności inwestycyjnej		0,00	111 492,62
Zmiana stanu rezerw		67 198,14	-29 039,00
Zmiana stanu zapasów		-9 500,00	0,00
Zmiana stanu należności		-597 733,77	-693 165,37
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-3 589 192,82	-168 478,03
Zmiana stanu zobowiązań pozostałych		0,00	0,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		34 640,06	-6 025 365,94
Inne korekty		5 935 027,55	2 635,93
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-828 984,46	2 652 128,37
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		0,00	68 613,96
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych		0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach		0,00
	- spłata udzielonych pożyczek		0,00

	długoterminowych		
	- odsetki		0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00
Inne wpływy inwestycyjne			0,00
Wydatki		-1 086,99	-5 050 911,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 086,99	-911,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	978 231,24
Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych		0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym		0,00	
Inne wydatki inwestycyjne			0,00
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-1 086,99	-4 982 297,04
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		180 000,00	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
Kredyty i pożyczki		180 000,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Inne wpływy finansowe		0,00	3 224 952,01
Wydatki		0,00	-28 369,72
Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek		0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
Odsetki		0,00	123 411,58
Inne wydatki finansowe		0,00	30 626,00


Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		180 000,00	-28 369,72
Przepływy pieniężne netto razem		-650 071,45	-2 358 538,39
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-650 071,45	-2 358 538,39
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu		709 650,46	2 512 193,05
Środki pieniężne na koniec okresu		59 588,01	153 654,66
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Sprawozdanie sporządził: Dariusz Bułyszko 
Adam Prokopowicz Wiceprezes Zarządu
Tomasz Stępski, Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pracy w Zarządzie.
Miejscowość: Warszawa Data: 22 listopada 2016 r.

Grupa Kapitałowa Eficom-Sinersio
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

		01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Kapitał własny na początek okresu		4 238 052,70	2 739 684,97
-korekty błędów		0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości		0,00	0,00
Kapitał własny na początek okresu po korektach		4 238 052,70	2 739 684,97
Kapitał zakładowy na początek okresu		1 685 364,20	860 000,00
	zwiększenia (z tytułu)	0,00	825 364,20
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	-		
	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
Kapitał zakładowy na koniec okresu		1 685 364,20	1 685 364,20
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		0,00	0,00
	Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
	zwiększenia	-658,24	-658,24
	- z tytułu.....		
	zmniejszenia	0,06	0,00
	- z tytułu wpłaty	0,06	0,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		-658,18	-658,24
Udziały (akcje) własne na początek okresu		0,00	0,00
	Zmiany (akcji) udziałów własnych		
	zwiększenia		
	zmniejszenia		
Udziały (akcje) własne na koniec okresu		0,00	0,00
Kapitał zapasowy na początek okresu		10 438 405,21	4 602 601,36
	Zmiany kapitału zapasowego		
	zwiększenia (z tytułu)	0,00	5 835 803,85
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	4 772 832,17
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	- inne	0,00	1 062 971,68
	zmniejszenia (z tytułu)	1 668 405,15	0,00
	- pokrycia straty	0,00	
	- inne	1 668 405,15	
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu		8 770 240,06	10 438 405,21
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		0,00	0,00
	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
	zwiększenia	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości inwestycji	0,00	

		zmniejszenia	0,00	0,00
		- z tytułu aktualizacji wartości inwestycji	0,00	0,00
		Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
		Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
		Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
		zwiększenia	0,00	0,00
		- z tytułu.....		
		zmniejszenia	0,00	0,00
		- z tytułu.....		
		Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
		Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 617 370,93	-1 501 344,15
		Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
		-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
		-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00
		Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
		zwiększenia	0,00	0,00
		- z tytułu.....	0,00	
		zmniejszenia	0,00	0,00
		- z tytułu.....	0,00	
		Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
		Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 617 370,93	-1 501 344,15
		-korekty błędów	0,00	0,00
		-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00
		Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-2 617 370,93	-1 501 344,15
		zwiększenia	5 267 687,54	-1 116 026,78
		zmniejszenia	844 534,28	0,00
		- inne	844 534,28	0,00
		Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 040 524,19	-2 617 370,93
		Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 040 524,19	-2 617 370,93
		Wynik netto	-5 227 139,80	-5 267 687,54
		zysk netto	0,00	0,00
		strata netto	5 227 139,80	5 267 687,54
		odpisy z zysku	0,00	0,00
		Kapitał własny na koniec okresu	-979 965,47	4 238 052,70
		Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-979 965,47	4 238 052,70

Sprawozdanie sporządził: Dariusz Bułyszko 
Adam Prokopowicz Wiceprezes Zarządu
Tomasz Stępski, Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pracy
w Zarządzie.
Miejscowość: Warszawa Data: 22 listopada 2016 r.

DODATKOWE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nie wprowadzono zmian w polityce (zasadach) rachunkowości w stosunku do roku poprzedniego.

4. Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy.

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

5. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

W 2014 roku Zarząd jednostki dominującej dokonał odpisu aktualizującego wartość firmy naliczoną w zeszłych latach na nabyciu spółki Eficom Communications Sp. z o.o. W kosztach roku 2014 została ujęta z tego tytułu kwota 1 338 779,16 zł. W ocenie Zarządu wartość ta nie jest odzyskiwalna z uwagi na fakt, iż działalność spółki Eficom Communication Sp. z o.o. jest obecnie praktycznie całkowicie wygaszona.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

6.1. Zmiana stanu środków trwałych (w pełnych złotych)

	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Razem
	<i>Wartość brutto</i>					
BO	0,00	4 900,00	84 404,98	0,00	36 084,12	125 389,10
Zwiększenia	0,00	0,00	1 086,99	0,00	0,00	1 086,99
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

BZ	0,00	4 900,00	85 491,97	0,00	36 084,12	126 476,09
<i>Umorzenie</i>						
BO	0,00	3 021,52	66 862,48	0,00	22 694,12	93 578,12
Zwiększenia	0,00	489,96	5 133,03	0,00	2 678,04	8 301,03
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ	0,00	3 511,48	71 995,51	0,00	25 372,16	100 879,15
<i>Odpisy aktualizujące</i>						
BO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Wartość netto</i>						
BO	0,00	1 878,48	17 542,50	0,00	13 390,00	32 810,98
BZ	0,00	1 388,52	13 496,46	0,00	10 711,96	25 596,94

6.2. Grunty użytkowanie wieczyste

Pozycja nie wystąpiła.

6.3. Środki trwale nieamortyzowane

Pozycja nie wystąpiła.

6.4. Środki trwale w budowie

Pozycja nie wystąpiła.

7. Należności długoterminowe

7.1. Struktura należności długoterminowych

Należności długoterminowe obejmują głównie kaucje zapłacone z tytułu najmu powierzchni biurowych.

<i>Na dzień</i>	<i>Wartość brutto</i>	<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>	<i>Wartość netto</i>
31.12.2015			
<i>Od jednostek powiązanych</i>	0	0	0
<i>Od jednostek pozostałych</i>	83 782,70	0	83 782,70
Razem	83 782,70	0	83 782,70

<i>Na dzień</i>	<i>Wartość brutto</i>	<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>	<i>Wartość netto</i>
31.12.2014			
<i>Od jednostek powiązanych</i>	0	0	0
<i>Od jednostek pozostałych</i>	96 379	0	96 379
Razem	96 379	0	96 379

7.2. Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowe

	<i>Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych</i>	<i>Odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek</i>
BO 01.01.2015r.	0	0
BZ 31.12.2015r.	0	0

8. Inwestycje długoterminowe

8.1. Zmiana stanu inwestycji długoterminowych

	<i>Nieruchomości</i>	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto					
BO 01.01.2014r.	0	0	156 106	0	156 106
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
BZ 31.12.2014r.	0	0	156 106	0	156 106

Odpisy aktualizujące

BO 01.01.2015r.	0	0	124 848	0	124 848
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
BZ 31.12.2015r.	0	0	124 848	0	124 848

Wartość netto

BO 01.01.2015r.	0	0	31 258	0	31 258
BZ 31.12.2015r.	0	0	31 258	0	31 258

9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozycja nie wystąpiła

10. Zapasy

Pozycja nie wystąpiła

11. Należności krótkoterminowe

11.1. **Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek (według daty płatności)**

	31.12.2015r.	31.12.2014r.
Do 12 miesięcy	2 977 872	2 000 546
powyżej 12 miesięcy	0,00	907 513
<i>Stan należności brutto</i>	3 655 328	2 908 059
<i>Odpis aktualizujący wartość należności</i>	- 677 456	- 869 894
<i>Stan należności netto</i>	<u>2 977 872</u>	<u>2 038 165</u>

12. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2015r.	31.12.2014r.
polisy ubezpieczeniowe	1 238	7 428
leasing		6 394
usł. serwisowe		4 920
przychody 2015r. nie będące należnościami w 2014r.		17 015
pozostałe	174	1 133
Abonamenty	838	
	2 251	36 890

13. Kapitał zakładowy

13.1. Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej

Udziałowiec/akcjonariusz	Ilość udziałów/akcji	Wartość nominalna udziałów/akcji	Udział %
Anna Katarzyna Nietyksza	1 657 611	331 522,2	19,67%
Tomasz Stępski	1 596 768	319 353,6	18,95%
Marcin Bąkowski	1 583 182	316 636,4	18,79%
Krzysztof Kaczorowski	591 000	118 200,0	7,01%
Pozostali akcjonariusze	2 998 260	599 652,0	35,58%
Razem	8 426 821	1 685 364,2	100,00%

14. Rezerwy

14.1. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Pozycja nie wystąpiła. Jednostka nie rozpoznaje takich rezerw z uwagi na ich nieistotność.

14.2. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	Sporządzenie sprawozdania finansowego	Badanie sprawozdania finansowego	Wynagrodzenia i świadczenia	Razem

			<i>na rzecz współpraco wników</i>	
<i>BO 01.01.2015r.</i>	<i>4 500,00</i>	<i>9 500,00</i>	<i>0,00</i>	<i>14 000,00</i>
<i>Zwiększenia</i>	<i>1 000,00</i>	<i>0,00</i>	<i>64 977,14</i>	<i>65 977,14</i>
<i>Wykorzystanie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Rozwiązanie</i>	<i>0,00</i>	<i>500,00</i>	<i>0,00</i>	<i>500,00</i>
<i>BZ 31.12.2015r.</i>	<i>5 500,00</i>	<i>9 000,00</i>	<i>64 977,14</i>	<i>79 477,14</i>

15. Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych z podziałem na część ujęto w zobowiązaniach krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
przypadające do spłaty:	0,00	0,00
powyżej 1 roku do 3 lat	2 650,00	1 174 923,85
powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
Razem	2 650,00	1 174 923,85
przypadające do spłaty do 1 roku, ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00

16. Zobowiązania krótkoterminowe

16.1. Struktura wiekowa zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek

	<i>31.12.2015r.</i>	<i>31.12.2014r.</i>
<i>do 12 miesięcy</i>	<i>2 240 964</i>	<i>2 842 068</i>
<i>powyżej 12 miesięcy</i>		<i>71 333</i>

<i>Stan zobowiązań łącznie</i>	<u><i>2 240 964</i></u>	<u><i>2 913 401</i></u>
--------------------------------	-------------------------	-------------------------

17. Charakterystyka instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Środki pieniężne	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	43 989,29	Nie dotyczy
Pozostałe zobowiązania finansowe	Pożyczki zaciągnięte od Spółki Sinersio Polska Sp. z o.o.	184 786,85	Oprocentowanie: 8,0%, termin spłaty: 31.12.2015 r.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Udziały w spółce Sinersio Polska Sp. z o.o.	100 000,00	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 3 758 852,00 zł
Długoterminowe aktywa finansowe	Udziały w spółce Green Assets Inwestycje S.A.	28 152,00	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 124 848,00 zł

Długoterminowe aktywa finansowe	Udziały w spółce Investtop Sp. z o.o.	3 106,20	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 0,00 zł
Długoterminowe aktywa finansowe	Udziały w spółce Transmedia Sp. z o.o.	0,00	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 250 000,00 zł
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Udziały w spółce Ad Astra Executive Charter S.A.	0,00	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 7 333,60 zł
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Jednostki uczestnictwa	1 000,00	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 0,00 zł
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Udziały w spółce New Paper Forum Sp. z o.o.	4 122,74	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 0,00 zł
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Udziały w spółce Microlab Sp. z o.o.	30 626,00	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 2 550,00 zł

Instrumenty dłużne dotyczą Sinersio Polska Sp. z o.o., pozostałe spółki nie korzystają z instrumentów finansowych.

18. Przychody ze sprzedaży

18.1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	2015	2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 227 207,53	4 136 095
- od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 904 967,53	3 209 095
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 322 240,00	927 000

	2015	2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 227 207,53	4 136 095
Kraj	4 227 207,53	4 136 095
UE	0	0
Eksport	0	0

19. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	2015	2014
Pozostałe przychody operacyjne	1 596 996	614 184
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	111 493

Dotacje	1 332 724	363 387
Inne przychody operacyjne	264 272	139 304
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	259 955	0
- inne	4 317	139 304

20. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	2015	2014
Pozostałe koszty operacyjne	5 302	1 538 357
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	369 440
Inne koszty operacyjne	5 302	1 168 917

21. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	2015	2014
Przychody finansowe	10 358	55 473
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
Odsetki, w tym:	10 358	9 269
- od jednostek powiązanych	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji	0	37 230
Aktualizacja wartości inwestycji	0	6 175
Inne	0	2 799

22. Koszty finansowe

	2015	2014
Koszty finansowe	3 881 742	1 535 534
Odsetki, w tym:	376 188	123 412
- dla jednostek powiązanych	0	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	24 080
Aktualizacja wartości inwestycji	3 505 271	1 387 703
Inne	283	339

23. Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

	2015	2014
Pracownicy administracyjny:	12,00	10,00
Pracownicy produkcyjny:	0,00	0,00
Ogółem:	12,00	10,00

24. Różnica między zyskiem bilansowym a podstawą opodatkowania dla Eficom-Sinersio (jednostki dominującej) za 2015 i 2014.

Wyszczególnienie	2015r.	2014r.
Przychody bilansowe		

1.	Sprzedaż produktów i usług	718 837,23	669.585,29
2.	Pozostałe przychody operacyjne	259 954,52	249.294,75
3.	Przychody finansowe	551,98	55.459,11
	Razem	979 343,73	974.339,15
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania			
1.	Projekty dofinansowane	0,00	168 287,32
2.	Przychody szacowane	0,00	0,00
3.	Różnice kursowe niezrealizowane	0,00	10 782,11
4.	Aktualizacja wycen aktywów finansowych	0,00	0,00
5.	Rozwiązanie odpisu aktualizującego	259 954,52	2 000,00
6.	Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0,00	0,00
7.	Odsetki od pożyczki - nieotrzymane	0,00	0,00
	Razem	259 954,52	181 069,43
PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU		719 385,37	793 269,72
Koszty bilansowe			
1.	Koszty podstawowej działalności operacyjnej	2 422 698,60	1.630.174,74
2.	Koszty pozostałej działalności operacyjnej	4 369,42	1.025.959,51
3.	Koszty finansowe	3 764 113,85	1.389.377,27
	Razem	6 191 181,87	4 .045.511,52
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów			
1.	Amortyzacja bilansowa leasingi i inne wydatki dotyczące samochodów	0,00	5 844,17
2.	Koszty reprezentacji i inne wydatki uznane za NKUP	213 378,73	10 211,86
3.	Składki członkowskie i ubezpieczenia majątkowe	0,00	8 090,07
4.	Różnice kursowe i wyceny niezrealizowane, odpisy na należności	0,00	7 539,09
5.	Wynagrodzenia	44 119,83	33 750,49
6.	Rezerwy na koszty	65 477,14	14 000,00
7.	Koszty projektów dofinansowanych	0,00	168 287,32
8.	Pozostałe (odsetki leasing, od zobowiązań budżetowych, inne)	0,00	1 309,00
9.	Odpisy aktualizujące inwestycje długoterminowe	3 758 852,00	851 979,17
11.	Odpisy aktualizujące inwestycje krótkoterminowe	0,00	535 724,32
12.	Nie zapłacone faktury o terminie powyżej 30 dni	0,00	150 443,48
13.	Naliczone odsetki	4 786,85	0,00

14.	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	0,00	884 192,93
	Razem	4 086 634,55	2 671 371,90
Inne korekty kosztów podatkowych			
	Razem	0,00	0,00
RAZEM KOSZTY PODATKOWE		2 104 547,32	1 374 139,62
Zmniejszenia podstawy opodatkowania			
1.	Koszty podatkowe leasingu	0,00	0,00
2.	Wynagrodzenia i inne świadczenia wypłacone	0,00	13 401,01
3	Zapłacone faktury wyłączone z KUP w 2013 roku	0,00	53 883,85
4	Rozwiązanie rezerwy z lat ubiegłych	0,00	22 300,00
	Razem	0,00	89 584,86
Wynik podatkowy		-1 385 161,95	-670 454,76

25. Informacje inwestycji krótkoterminowych Grupy wraz z zasadami wyceny

	MicroBioLab	Sinersio Polska	Jednostki uczestnictwa	Razem
<i>BO 01.01.2015r.</i>	30 626,00	0,00	1 000,00	31 626,00
<i>Zwiększenia</i>	0,00	100 000,00	0,00	100 000,00
<i>Wykorzystanie</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Rozwiązanie</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>BZ 31.12.2015r.</i>	30 626,00	100 000,00	1 000,00	131 626,00

Wycena MicroBioLab w aktywach Eficom-Sinersio została przyjęta w wartości w cenie nabycia.

26. Informacja dot. dekonsolidacji Microbiolab.

Zarząd Eficom-Sinersio S.A. w dniu 25 lutego 2015 roku powziął informację o zarejestrowaniu w KRS podwyższenia kapitału w MicroBioLab Sp. z o.o. W wyniku zmian udział Eficom-Sinersio S.A. w MicroBioLab wynosi 51 udziałów tj. 24,8% głosów, w związku z tym Zarząd utracił kontrolę nad MicroBioLab.

Na dzień bilansowy 31.12.2014 r. oraz 31.12.2015 r. dane Microbiolab Sp. z o.o. zostały skonsolidowane metodą praw własności, z uwagi na fakt, iż podwyższenie udziałów miało miejsce w końcu roku 2014.

Zarząd Eficom-Sinersio S.A. w styczniu 2016 roku powziął informację o zarejestrowaniu w KRS podwyższenia kapitału w Sinersio Polska Sp. z o.o. W wyniku zmian udział Eficom-Sinersio S.A. w Sinersio Polska wynosi 9% głosów, w związku z tym Spółka utraciła kontrolę nad Sinersio Polska. Skutkiem powyższej utraty kontroli dane finansowe objęte zostały konsolidacją do dnia utraty kontroli co oznacza, że bilans a dzień 31 grudnia 2015 nie zawiera danych Sinersio Polska Sp. z o.o. a rachunek zysków i strat podlegał konsolidacji do dnia 28 grudnia 2015 r.

27. Zobowiązania warunkowe

Pozycja nie wystąpiła

28. Działalność zaniechana

Nie wystąpiło ograniczenie bądź zaniechanie działalności gospodarczej w roku 2015. Spółka starała się uczestniczyć w przetargach na projekty unijne. Jednakże ze względu na zmniejszony popyt na te usługi wyniki spółki były mniejsze niż się spodziewano oraz w porównaniu z rokiem ubiegłym (2014).

29. Łączenie się spółek

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

30. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu możliwości i chęci kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości w okresie najbliższych 5 lat. Mimo istotnych trudności wynikających z kryzysu finansowego spółki od 2014 roku wynikającego z przejściowo zmniejszonego popytu na projekty unijne, Grupa Kapitałowa ma możliwości dalszego rozwoju. W ostatnich miesiącach 2016 roku nawiązano intensywne negocjacje z firmą włoską i potwierdzono przez listy intencyjne oraz szkic umowy inwestycyjnej możliwość znacznego dokapitalizowania jednostki dominującej i rozszerzenia jej zakresu działania przez inwestora. Takie dokapitalizowanie oraz dywersyfikacja działalności powinny stworzyć bardzo mocne podstawy do dalszej działalności. Istnieją oczywiście ryzyka w odniesieniu do tej inwestycji, ale Zarząd jednostki dominującej i główni akcjonariusze spółki wyrazili poparcie dla planu restrukturyzacyjnego i inwestycyjnego obecnego zarządu. Opracowano plan ograniczenia wydatków oraz restrukturyzacji działalności do 2025 r. Zarząd jednostki dominującej ocenia, że z dużym prawdopodobieństwem możliwości kontynuacji i osiągnięcia pozytywnych wyników we wszystkich aspektach działalności Grupy Kapitałowej będą bardzo duże. W przeciągu trzech miesięcy ostateczne umowy inwestycyjne zostaną podpisane.

W sumie, Zarząd jednostki dominującej uważa, na dzień podpisania sprawozdania finansowego, istnieją uzasadnione przyczyny do założenia że spółka może szybko rozwinąć swoją działalność w interesie akcjonariuszy. Zarząd jednostki dominującej uważa, że nie ma przeważających okoliczności wskazujących na poważne zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową. Istnieje oczywiście ryzyko, że inwestycja partnerów z Włoch nie zostałaby sfinalizowana. W takiej sytuacji akcjonariusze nie powinni jednak stracić na tym znacznych przychodów, tym bardziej że inni inwestorzy wyrazili zainteresowanie dokapitalizowaniem spółki.


Niniejsza inwestycja zgodnie z obecnym stanem rzeczy może polegać:

- 5 mln euro wartość aportu technologii w postaci Cloud software e-commerce i software as service różnego typu;
- 500 tys. euro wartość wkładu gotówkowego na cele sprzedaży i marketingu tych rozwiązań oraz budowę zespołu sprzedażowego ds. funduszy UE, oraz wdrożenia business planu, który został wstępnie opracowany przez Zarząd;
- 10 mln euro wartość depozytu, jako gwarancja na kredyt bankowy.

Inwestycja będzie sfinalizowana zakładając, że spółka Eficon-Sinersio, jest notowana na GPW NEW Connect. Inwestor jest zainteresowany tylko taka spółka ze względów biznesowych i strategicznych do dalszego rozwoju. Działalność będzie między innymi polegać na: hostingu rozwiązań w Data Center oraz ewentualna sprzedaż usług do Data Center Sinersio w UK i Włoszech. Możliwe jest także dalsze podwyższenie kapitału w Data Center. Podjęto w 2016 roku rozmowy zostały podjęte z bankiem BGK i BGZ BNP Paribas w celu udzielenia kredytu, na podstawie sprawozdań finansowych, wyceny aktywów i innych elementów pogiębionego due dilligence. Inwestycja może prowadzić do stworzenia miejsc pracy.

31. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 r. wyniosło 9.000,00 zł.

Sprawozdanie sporządził: Dariusz Bułyszko 
Adam Prokopowicz Wiceprezes Zarządu
Tomasz Stępski, Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pracy w Zarządzie.
Miejscowość: Warszawa Data: 22 listopada 2016 r.