

Sprawozdanie finansowe
Eficom-Sinersio S.A.

za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 r.

Warszawa, 04 listopada 2016 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane identyfikujące jednostkę

1.1. Nazwa jednostki

EFICON-SINERSIO SPÓŁKA AKCYJNA (dalej: „Jednostka”, „Spółka”)

1.2. Siedziba jednostki

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

Przedmiotem działalności Spółki 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)

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

1.5. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok obrotowy 01 stycznia – 31 grudnia 2015 r. Dane porównawcze obejmują okres od 01 stycznia – 31 grudnia 2014 r.

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

2. Znaczące zasady rachunkowości

2.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047) [„Ustawa o rachunkowości”], Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 roku Nr 149, poz. 1674) oraz KSR 4 „Trwała utrata wartości”

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z zasadą kosztu historycznego z wyjątkiem instrumentów finansowych i nieruchomości wycenianych w wartości godziwej.

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.

Jednostka 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 3 500,00zł 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 dokonywania 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 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.

2.11. 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.

2.12. 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 odroczonego 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.

2.13. 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.

Do wyceny pozycji bilansu, rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy:

	31.12.2015	31.12.2014
EUR	4,2615	4,2623
USD	3,9011	3,5072

2.14. Instrumenty finansowe

2.16.1. 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.

2.16.2. 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.

2.16.3. 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 Jednostka 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 Jednostkę 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.

2.16.4. 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 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.

2.16.5. 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 Jednostka 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 Jednostkę 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.

2.16.6. 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.

2.16.7. 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.

2.16.8. 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.

2.17. 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

Sprawozdanie sporządził: Dariusz Bułyszko

Andrzej Voigt Prezes Zarządu

Miejscowość: Warszawa Data: 04 listopada 2016 r.

Bilans

Lp.	Pozycja	31.12.2015	31.12.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	497 358,84	4 276 040,88
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	25 596,94	32 810,98
1.	Środki trwałe	25 596,94	32 810,98
	<i>a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>1 388,52</i>	<i>1 878,48</i>
	<i>c) urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>13 496,46</i>	<i>17 542,50</i>
	<i>d) środki transportu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>e) inne środki trwałe</i>	<i>10 711,96</i>	<i>13 390,00</i>
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	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
IV.	Inwestycje długoterminowe	386 258,20	4 145 130,20
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	386 258,20	4 145 130,20
	<i>a) w jednostkach powiązanych</i>	<i>386 258,20</i>	<i>4 145 130,20</i>
	- udziały lub akcje	386 258,20	4 145 130,20
	- 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>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- 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
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 721,00	1 721,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 721,00	1 721,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 064 848,31	1 013 042,75
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	973 359,72	288 271,89
1.	Należności od jednostek powiązanych	24 803,44	6 968,44
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	<i>24 803,44</i>	<i>6 968,44</i>

	- do 12 miesięcy	24 803,44	9 698,44
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	<i>b) inne</i>	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	948 556,28	281 303,45
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	118 432,87	195 288,41
	- do 12 miesięcy	118 432,87	195 288,41
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	<i>b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	260 822,01	62 920,42
	<i>c) inne</i>	569 301,40	23 094,62
	<i>d) dochodzone na drodze sądowej</i>	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	79 738,03	720 285,28
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	79 738,03	720 285,28
	<i>a) w jednostkach powiązanych</i>	34 748,74	34 748,74
	- udziały lub akcje	30 626,00	30 626,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	4 122,74	4 122,74
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	<i>b) w pozostałych jednostkach</i>	1 000,00	1 439,40
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	1 000,00	1 000,00
	- udzielone pożyczki	0,00	439,40
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	<i>c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	43 989,29	684 097,14
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	43 461,15	684 097,14
	- inne środki pieniężne	528,14	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 250,56	4 485,58
	AKTYWA RAZEM	1 562 207,15	5 289 083,63

Lp.	Pozycja	31.12.2015	31.12.2014
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-379 958,22	4 766 402,72
<i>I.</i>	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	<i>1 685 364,20</i>	<i>1 685 364,20</i>
<i>II.</i>	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)</i>	<i>-658,18</i>	<i>-658,24</i>
<i>III.</i>	<i>Udziały (akcje) własne (-)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>IV.</i>	<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>	<i>8 770 240,06</i>	<i>8 770 240,06</i>
<i>V.</i>	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>VI.</i>	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>VII.</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>VIII.</i>	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	<i>-5 688 543,30</i>	<i>-2 617 370,93</i>
<i>IX.</i>	<i>Zysk (strata) netto</i>	<i>-5 146 361,00</i>	<i>-3 071 172,37</i>
<i>X.</i>	<i>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 942 165,37	522 680,91
<i>I.</i>	<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	<i>15 721,00</i>	<i>15 721,00</i>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 721,00	1 721,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	14 000,00	14 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	14 000,00	14 000,00
<i>II.</i>	<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>2 650,00</i>	<i>2 650,00</i>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 650,00	2 650,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	2 650,00	2 650,00
<i>III.</i>	<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>1 923 794,37</i>	<i>504 309,91</i>
1.	Wobec jednostek powiązanych	31 974,25	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	31 974,25	0,00
	- do 12 miesięcy	31 974,25	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 891 820,13	504 309,91
	a) kredyty i pożyczki	184 786,85	60,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	487 835,41	363 196,58
	- do 12 miesięcy	487 835,41	363 196,58
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	128 091,37	56 897,27
	h) z tytułu wynagrodzeń	44 119,83	34 197,26
	i) inne	1 046 986,66	49 958,80
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00

IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	1 592 207,15	5 289 083,63

Sprawozdanie sporządził: Dariusz Bułyszko

Andrzej Voigt

Prezes Zarządu

Miejscowość: Warszawa Data: 04 listopada 2016 r.

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:	718 837,23	669 585,29
	- od jednostek powiązanych	328 771,45	323,24
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	718 837,23	669 585,29
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 357 221,46	1 630 174,74
I.	Amortyzacja	7 677,45	31 495,15
II.	Zużycie materiałów i energii	97 951,38	28 503,68
III.	Usługi obce	1 660 280,49	880 272,71
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	891,00	6 832,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	409 696,45	618 265,47
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 305,09	44 686,42
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	166 419,60	20 119,31
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 638 384,23	-960 589,45
D.	Pozostałe przychody operacyjne	259 954,52	249 294,75
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	111 492,62
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	259 954,52	137 802,13
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4 369,42	1 025 959,51
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	431 439,49
III.	Inne koszty operacyjne	4 369,42	594 520,02
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 382 799,13	-1 737 254,21
G.	Przychody finansowe	551,98	55 459,11
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	551,98	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	6 894,22
V.	Inne	0,00	2 065,24
H.	Koszty finansowe	3 764 113,85	1 389 377,27
I.	Odsetki, w tym:	5 241,85	1 673,78
	- dla jednostek powiązanych	4 786,85	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	3 758 872,00	1 387 703,49
IV.	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-5 146 361,00	-3 071 172,37
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-5 146 361,00	-3 071 172,37

L	Podatek dochodowy	0,00	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-5 146 361,00	-3 071 172,37

Sprawozdanie sporządził: Dariusz Bułyszko

Andrzej Voigt Prezes Zarządu

Miejscowość: Warszawa Data: 04 listopada 2016 r.

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		-5 146 361,00	-3 071 172,37
Korekty razem:		4 327 340,14	2 189 420,69
Amortyzacja		7 677,45	31495,15
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		3 758 872,00	1 232 086,16
Zmiana stanu rezerw		0,00	-220 515,00
Zmiana stanu zapasów		-9 500,00	0,00
Zmiana stanu należności		-685 087,83	1 026 477,63
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		1 264 697,61	75 720,92
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		2 235,02	218 422,82
Inne korekty		-11 554,11	-174 266,99
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-819 020,86	-881 751,68
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		0,00	147 186,43
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	140 400,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0,00
Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	6 786,43
	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	w pozostałych jednostkach	0,00	6 786,43
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	6 786,43
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
Wydatki		1 086,99	54 281,00

Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 086,99	54 281,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
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	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-1 086,99	92 905,43
Przepływy 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
Kredyty i pożyczki		180 000,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
Wydatki		0,00	30 000,00
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
Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	30 000,00
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	0,00
Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		180 000,00	-30 000,00
Przepływy pieniężne netto razem		-640 107,85	-818 846,25
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-640 107,85	956 227,29
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00

Środki pieniężne na początek okresu		684 097,14	134 749,11
Środki pieniężne na koniec okresu		43 989,29	684 097,14
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Sprawozdanie sporządził: Dariusz Bułyszko

Andrzej Voigt

Prezes Zarządu

Miejscowość: Warszawa Data: 04 listopada 2016 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Kapitał własny na początek okresu	4 766 402,72	2 844 780,43
-korekty błędów	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00
Kapitał własny na początek okresu po korektach	4 766 402,72	2 844 780,43
Kapitał zakładowy na początek okresu	1 685 364,20	860 000,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	825 364,20
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	825 364,20
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	-658,24	-25 258,24
Zwiększenia	0,00	0,00
- z tytułu.....		
Zmniejszenia	0,06	24 600,00
- 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	8 770 240,06	4 602 601,36
Zmiany kapitału zapasowego	0,00	4 168 088,70
zwiększenia (z tytułu)	0,00	4 168 088,70
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	4 168 088,70
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	8 770 240,06	8 770 240,06
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		
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
	Zwiększenia	0,00	0,00
	Zmniejszenia	0,00	0,00
	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 617 370,93	-737 044,00
	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
	Zmniejszenia	0,00	0,00
	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 617 370,93	737 044,60
	-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	737 044,60
	Zwiększenia	3 071 172,37	1 880 326,33
	- z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	3 071 172,37	1 880 326,33
	Zmniejszenia		0,00
	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 688 543,30	2 617 370,93
	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 688 543,30	-2 617 370,93
	Wynik netto	-5 146 361,00	-3 071 172,37
	zysk netto	0,00	0,00
	strata netto	5 146 361,00	3 071 172,37
	odpisy z zysku	0,00	0,00
	Kapitał własny na koniec okresu	-379 958,22	4 766 402,72
	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-379 958,22	4 766 402,72

Sprawozdanie sporządził: Dariusz Bułyszko

Andrzej Voigt Prezes Zarządu

Miejscowość: Warszawa Data: 04 listopada 2016 r.

DODATKOWE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA

1. Wartości niematerialne i prawne

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<i>Wartość brutto</i>					
BO	0,00	0,00	32 250,98	0,00	32 250,98
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ	0,00	0,00	32 250,98	0,00	32 250,98
<i>Umorzenie</i>					
BO	0,00	0,00	32 250,98	0,00	32 250,98
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ	0,00	0,00	32 250,98	0,00	32 250,98
<i>Odpisy aktualizujące</i>					
BO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Wartość netto</i>					
BO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Rzeczowe aktywa trwałe

2.1. 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

2.2. Grunty użytkowanie wieczyste

Pozycja nie wystąpiła.

2.3. Środki trwale nieamortyzowane

Pozycja nie wystąpiła.

2.4. Środki trwale w budowie

Pozycja nie wystąpiła.

3. Należności długoterminowe

3.1. Struktura należności długoterminowych

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

Na dzień 31.12.2015	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące wartość należności	Wartość netto
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	83 782,70	0,00	83 782,70
Razem	83 782,70	0,00	83 782,20

Na dzień 31.12.2014	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące wartość należności	Wartość netto
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	96 378,70	0,00	96 378,70
Razem	96 378,70	0,00	96 378,70

3.2. Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowe

	Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek
BO 01.01.2015r.	0,00	0,00
BZ 31.12.2015r.	0,00	0,00

4. Inwestycje długoterminowe

4.1. Zmiana stanu inwestycji długoterminowych

	Transmedia Sp. z o.o.	Investtop Sp. z o.o.	Green Assets Inwestycje S.A.	Eficom Communications Sp. z o.o.	Sinersio Polska Sp. z o.o.	Razem
Wartość brutto						
BO 01.01.2015r.	250 000,00	3 106,20	153 000,00	1 525 653,00	3 858 872,00	5 790 631,20
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 31.12.2015r.	250 000,00	3 106,20	153 000,00	1 525 653,00	3 858 872,00	5 790 631,20
Odpisy aktualizujące						
BO 01.01.2015r.	250 000,00	0,00	124 848,00	1 270 653,00	0,00	1 645 501,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	3 758 872,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2015r.	250 000,00	0,00	124 848,00	1 270 653,00	3 758 872,00	1 645 501,00
Wartość netto						
BO 01.01.2015r.	0,00	3 106,20	28 152,00	255 000,00	100 000,00	4 145 130,20
BZ 31.12.2015r.	0,00	3 106,20	28 152,00	255 000,00	100 000,00	4 145 130,20

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	01.01.2015r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	31.12.2015r.
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 721,00	0,00	0,00	1 721,00

6. Zapasy

Pozycja zapasów dotyczy wpłaconych zaliczek na poczet dostaw.

7. Należności krótkoterminowe

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

	31.12.2015r.	31.12.2014r.
Do 12 miesięcy	820 691,90	1 201 061,61
Powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Stan należności brutto	820 691,90	1 201 061,61
Odpis aktualizujący wartość należności	677 455,59	976 367,14
Stan należności netto	143 236,31	225 351,47

8. Inwestycje krótkoterminowe

Wyszczególnienie	w jednostkach powiązanych		w pozostałych jednostkach	
	na 31.12.2015	na 31.12.2014	na 31.12.2015	na 31.12.2014
Udziały lub akcje	33 176,00	33 176,00	7 333,60	7 333,60
Inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	4 122,74	4 122,74	0,00	439,40
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	1 000,00	1 000,00
Razem	37 298,74	37 298,74	8 773,00	8 773,00
Aktualizacja wartości	-2 550,00	-2 550,00	-7 333,60	-7 333,60
Dopłaty do posiadanych udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa	34 748,74	34 748,74	1 000,00	1 000,00

Struktura krótkoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych

Nazwa spółki	Wartość w cenie nabycia	Aktualizacja wartości	Wartość bilansowa
Microbiolab Sp. z o.o.	33 176,00	-2 550,00	30 626,00

Struktura krótkoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach

Nazwa spółki	Wartość w cenie nabycia	Aktualizacja wartości	Wartość bilansowa
Ad Astra	7 333,60	-7 333,60	0,00
Pioneer Pieniężny FIO	1 000,00	0,00	1 000,00
Razem	8 333,60	-7 333,60	1 000,00

Inwestycje krótkoterminowe są wyceniane w wartości godziwej przez wynik i są klasyfikowane do kategorii Przeznaczone do obrotu.

9. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31.12.2015r.	31.12.2014r.
Kasa	0,06	0,06
Rachunki bankowe w walucie	0,00	0,00
Rachunki bankowe w złotych	43 989,23	684 097,08
Razem	43 989,29	684 097,14

10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2015r.	31.12.2014r.
Polisy ubezpieczeniowe	1 238,08	3 708,11
Abonamenty, domeny	838,28	353,37
Koszty przełomu roku	0,00	167,20
Oplaty licencyjne	0,00	424,10
Pozostałe	174,20	0,00
Razem	2 250,56	4 485,58

11. Kapitał zakładowy

11.1. Struktura własności kapitału zakładowego Spółki

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	319 354,0	18,95%
Marcin Bąkowski	1 583 182	316 636,0	18,79%
Krzysztof Kaczorowski	625 900	185 180,0	7,65%
Pozostali akcjonariusze	2 963 360	592 672,0	34,94%
		1 685 364,2	100,00%

12. Propozycje co do sposobu pokrycia straty za rok obrotowy

W związku z faktem wystąpienia w roku 2015 straty, Zarząd Spółki proponuje pokryć ją z zysków lat przyszłych.

13. Rezerwy

13.1. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	01.01.2015r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	31.12.2015r.
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 721,00	0,00	0,00	1 721,00

13.2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

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

13.3. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	Sporządzenie sprawozdania finansowego	Badanie sprawozdania finansowego	Razem
BO 01.01.2015r.	4 500,00	9 500,00	14 000,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2015r.	4 500,00	9 500,00	14 000,00

14. Zobowiązania długoterminowych wobec jednostek pozostałych

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	2 650,00
Powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
Razem	2 650,00	2 650,00
przypadające do spłaty do 1 roku, ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00

15. Zobowiązania krótkoterminowe

15.1. Struktura wiekowa zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

	31.12.2015r.	31.12.2014r.
do 12 miesięcy	392 208	2 842 068
Powyżej 12 miesięcy		71 333
Stan zobowiązań łącznie	392 208	2 913 401

16. Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe oraz informacja o posiadanych liniach kredytowych

Pozycja nie występuje.

17. Zobowiązania warunkowe

Pozycja nie występuje.

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:	718 837,23	669 585,29
Przychody netto ze sprzedaży produktów	718 837,23	669 585,29
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00

	2015	2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	718 837,23	669 585,29
Kraj	718 837,23	661 595,29
UE	0,00	8 037,44

19. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	2015	2014
Pozostałe przychody operacyjne	259 954,52	249 294,75
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	111 492,62
Dotacje	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne, w tym:	259 954,52	137 802,13
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	259 954,52	0,00
- przychody z podnajmu powierzchni biurowej i refaktur kosztów	0,00	134 787,18
- rozwiązanie rezerw	0,00	2 000,00
- inne	0,00	1 014,95

20. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	2015	2014
Pozostałe koszty operacyjne	4 369,42	1 025 959,51
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	000
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	431 439,49
Inne koszty operacyjne, w tym:	4 369,42	594 520,02
- koszty sądowe	4 367,00	6 136,82
- koszty podnajmu lokalu	0,00	134 787,18
- spisane należności	0,00	452 753,44
- inne	2,42	842,58

21. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	2015	2014
Przychody finansowe	551,98	55 459,11
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	551,98	9 269,16
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	37 230,49
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	6 894,22
Różnice kursowe	0,00	2 065,24

22. Koszty finansowe

	2015	2014
Koszty finansowe	3 764 113,85	1 389 377,27
Odsetki, w tym:	5 241,85	1 673,78
Do jednostek powiązanych	4 786,85	0,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	3 758 852,00	1 387 703,49

23. Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

	2015	2014
Pracownicy administracyjny:	1	5
Pracownicy produkcyjny:	0	0
Ogółem:	1	5

24. Różnica między zyskiem bilansowym a podstawą opodatkowania 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	2 357 221,46	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	6 125 704,73	4.045.511,52
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów			
1.	Amortyzacja bilansowa leasingu 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	0,00	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	4 021 157,41	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	-580 869,90

25. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

Wyszczególnienie	2015	2014
Zarząd	-	362 958,25
Anna Nietyksza, w tym:	-	211 722,33
Wynagrodzenie za posiedzenia Zarządu (w akcjach)	-	200 904,76
Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	-	7 199,97
AKN Consulting Anna Nietyksza usługi świadczone na rzecz Spółki	-	3 617,60
Przemysław Fuks, w tym:	-	29 951,20
Wynagrodzenie za posiedzenia Zarządu	-	0,00
Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	-	0,00
Ontime Consulting usługi świadczone na rzecz Spółki	-	29 951,20
Marcin Bąkowski, w tym:	-	7 068,33
Wynagrodzenie za posiedzenia Zarządu	-	7 068,33
Krzysztof Kaczorowski	-	28 216,39
Wynagrodzenie za posiedzenia Zarządu	-	17 080,65
Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	-	11 135,74
Maciej Kabat	0,00	0,00
Wynagrodzenie za posiedzenia Zarządu	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	-	7 991,37
Magdalena Bielawska	-	1 500,00
Jacek Wojciechowicz	-	900,00
Maria Deskur	-	2 000,00
Maciej Iwankiewicz	-	1 500,00
Xsawery Konarski	-	600,00
Jerzy Karney	-	1 491,37

26. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno)

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

27. Działalność zaniechana

Nie wystąpiło ograniczenie bądź zaniechanie działalności gospodarczej w roku 2015.

28. Łączenie się spółek

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

29. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę oraz jednostki zależne w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki widzi zagrożenie w dalszym funkcjonowaniu Spółki ze względu na jej obecne wyniki finansowe. Działania Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki zmierzają do pozyskania inwestora / -ów finansowych oraz branżowych i ich efektem jest podpisanie Listu Intencyjnego z inwestorem branżowym, działającym w skali międzynarodowej. Inwestor ten w ramach swojej strategii długofalowej wchodzi na rynek polski i podjął decyzję o przejęciu spółki giełdowej w Polsce celem podwyższenia kapitału w formie gotówkowej oraz rzeczowej. W ramach planowanej współpracy z inwestorem strategicznym, z którym Spółka podpisała List Intencyjny w I połowie 2016 roku, w pierwszym etapie strony postanowiły powołać z dniem 11 sierpnia 2016 roku Pana Andrzeja Voigt na Prezesa Zarządu Spółki celem wspólnego przygotowania strategii działania firmy oraz jej restrukturyzacji oraz wypełnienia obowiązków sprawozdawczych, zgodnie z wymaganiami GPW, tak aby akcje Spółki były notowane.

Zarząd Spółki zwoła nadwyczajne zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki celem podjęcia Uchwały o dalszej kontynuacji jej działalności oraz ewentualnym jej dokapitalizowaniu, którego efektem powinny być dodatnie kapitały ogółem w Spółce. Dlatego też nowy Prezes Zarządu Spółki postanowił sprawy sporne, związane z operacjami kapitałowymi a zrealizowanymi pod koniec 2015 roku w ramach Eficom Sinersio SA oraz Sinersio sp.o.o. pozostawić w pierwszej kolejności do rozstrzygnięcia polubownego pomiędzy zainteresowanymi stronami a w przypadku braku takiego konsensusu rozstrzygać będzie sąd na wniosek zainteresowanych stron. W chwili obecnej Zarząd Spółki opiera swoje Sprawozdanie o stan faktyczny zastany w Krajowym Rejestrze Sądowym. Ze względu na znaczące planowane podwyższenie kapitału Spółki i udzielenie zabezpieczeń finansowych na kwoty około 40-60 mln PLN dla jej rozwoju przez nowego zagranicznego inwestora branżowego, z którym Pan Andrzej Voigt ściśle współpracuje, osiągnięcie kompromisów pomiędzy dotychczasowymi akcjonariuszami wydaje się realnym scenariuszem, gdyż obecne rozszczenia i spory dotyczą kwot wielokrotnie niższych. Prezes Zarządu Spółki rezerwuje sobie prawo do złożenia korekt do niniejszego Sprawozdania w sytuacji, kiedy zaistnieją nowe znaczące wydarzenia i te zmiany zostaną także uwidocznione w Sprawozdaniu Spółki za III kwartał 2016 roku. Zarząd Spółki pracował od 11/08/ 2016 roku w niepełnym składzie przez większą część czasu do dnia publikacji ze względu na poważne problemy zdrowotne Pana Adama Prokopowicza dlatego należy spodziewać się w najbliższych dniach uzupełnienia składu Zarządu lub zmiany jego Wiceprezesa Zarządu. Rada Nadzorcza na najbliższym posiedzeniu podejmie taką decyzję, Wniosek o zwołanie Prezes Zarządu złożył w dniu 5 listopada br.

30. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, nie podlegających konsolidacji

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 r. wyniosło 7.000,00 zł. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za obowiązkowe badanie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 r. wyniosło 2.000,00 zł.

32. 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.
Długoterminowe 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 Eficom Communications Sp. z o.o.	255 000,00	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 1 270 653,00 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 Microlab Sp. z o.o.	30 626,00	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 2 550,00 zł

Sprawozdanie sporządził: Dariusz Bułyszko

Andrzej Voigt Prezes Zarządu

Miejscowość: Warszawa Data: 05 listopada 2016 r.