

**GRUPA KAPITAŁOWA AERFINANCE SE (POPRZEDNIO AERFINANCE PLC)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY  
31 GRUDNIA 2015**

**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2015**

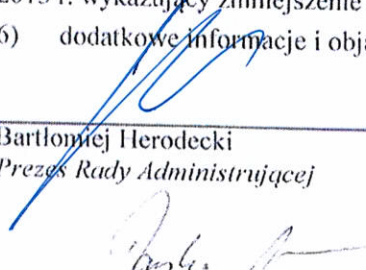
**SPIS TREŚCI**

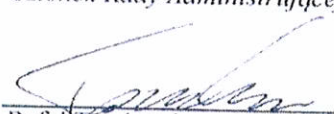
1) OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
2) WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
3) SKONSOLIDOWANY BILANS	17
4) SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	19
5) ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	21
6) SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	22
7) DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	24

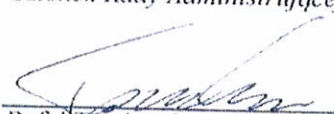
## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

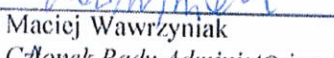
Zgodnie z wymogami art. 55 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami) Rada Administrująca Aerfinance SE przedstawia załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

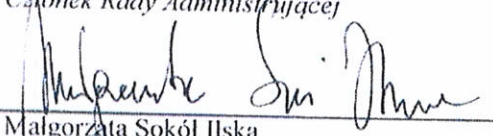
- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 6 353 054,19 złotych;
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący stratę netto 683 226,63 złotych;
- 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zmniejszenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 1 050 857,94 złotych;
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o sumę 835 453,52 złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.


  
Bartłomiej Herodecki  
Prezes Rady Administrującej

  
Dariusz Ilski  
Członek Rady Administrującej

  
Rafał Tomkiewicz  
Członek Rady Administrującej

  
Maciej Wawrzyniak  
Członek Rady Administrującej

  
Małgorzata Sokół Ilska  
Członek Rady Administrującej

  
Krzysztof Kóska  
Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 02 czerwca 2016

## Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC) Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

### 1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą oraz Grupę Kapitałową

#### 1. 1 Nazwa jednostki dominującej

Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)

W dniu 25 czerwca 2014 roku Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o przekształceniu formy prawnej spółki na Spółkę Europejską (SE), co zostało zarejestrowane przez instytucję rejestrującą właściwą dla Anglii i Walii – Companies House, w dniu 15 lipca 2014

#### 1. 2 Siedziba jednostki dominującej

ul. Świeradowska 44A, 02-662 Warszawa

#### 1. 3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 24 lipca 2015

Numer rejestru: 0000568547

#### 1. 4 Podstawowy przedmiot i czas działalności jednostki dominującej lub znaczącego inwestora

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie z jej statutem jest między innymi:

- Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych

Jednostka dominująca została utworzona na czas nieokreślony.

#### 1. 5 Jednostki, których dane wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Kapitał zakładowy
<u>Jednostka dominująca</u>		
Aerfinance SE jest spółką holdingową realizującą projekty typu start-up / early stage / M&A / project finance / Warszawa		2 256 429,51

## Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC) Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	Nazwa jednostki / Przedmiot działalności / Siedziba	Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy	Kapitał zakładowy	Udział % w kapitale zakł. / udział jedn. dominującej
<u>Jednostki zależne</u>				
1.	Aerfinance Ventures Sp. z o.o. specjalizuje się w realizacji małych projektów inwestycyjnych o umiarkowanym ryzyku inwestycyjnym, charakteryzującym się rzeczywistą wartością dodaną przedsięwzięcia oraz przewidywalnymi strumieniami pieniężnymi / Warszawa	(230 998,18)	50 000,00	67,00% / 67,00%
2.	Akcelerator Biznesu Sp. z o.o. / Spółka prowadzi działalność akceleratora biznesu skierowanego do branży spożywczej. Celem działania spółki jest wsparcie dla atrakcyjnych inwestycyjnych projektów z dużym potencjałem rozwoju / Łomża	23 535,87	287 000,00	76,65% / 44,41%
3.	Rumianek 24 Sp. z o.o. / Spółka zajmuje się handlem detalicznym w sektorze zielarskim / Warszawa	(180 210,11)	264 000,00	76,67% / 0,57%
4.	Planthouse Sp. z o.o. / Spółka zajmuje się handlem hurtowym w sektorze zielarskim / Warszawa	(400 765,09)	279 695,00	76,65% / 0,00%
5.	Avio21 Sp. z o.o. / Spółka świadczy usługi w zakresie renowacji i regeneracji komponentów lotniczych. / Warszawa	2 909,08	250 000,00	78,83% / 46,00%
6.	Termfloor Sp. z o.o. / Spółka zajmuje się wdrażaniem innowacyjnych rozwiązań w zakresie produkcji energii ciepłej i elektrycznej z wykorzystaniem energii słonecznej w mikro i małych instalacjach wodno-technicznych (głównie myjnie) / Warszawa	27 373,10	255 000,00	78,83% / 46,00%
7.	Mała Infrastruktura Energetyczna Sp. z o.o. / Celem działalności Spółki jest świadczenie usług z zakresu doradztwa, organizacji i zarządzania procesem wrażania instalacji OZE w budynkach wielorodzinnych, biurach i obiektach administracji publicznej / Warszawa	14 384,72	250 050,00	66,19% / 32,07%

## Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC) Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

8.	Smart Wash Sp. z o.o. / Spółka swoją ofertę kieruje do myjni samochodowych, które chcą wdrożyć technologię OZE związaną z pobieraniem energii z alternatywnych źródeł. Są to działania promujące ochronę środowiska. Firma w swojej ofercie posiada również ekologiczne środki czystości. / Warszawa	39 712,05	250 500,00	33,53% / 0,10%
9.	Artemis Investments Sp. z o.o. / Spółka wspiera działalność inwestycyjną grupy kapitałowej. W ramach swojej działalności wspiera spółki, w których posiada udziały, w zakresie budowania strategii rozwoju, analizy rynku oraz aspektów organizacyjno - administracyjnych / Warszawa	29 024,50	19 782 250,00	67% / 0,00%
10.	Avio 21 2 Sp. z o.o. / Podmiot stanowił element strategii inwestycyjnej Aerfinance SE, działając w obszarze inwestycji venture capital./ Warszawa	(12 334,09)	20 716 000,00	76,65% / 0,00%

### Jednostki stowarzyszone

1.	Zabawkomat Sp. z o.o. / Podstawą działalności Spółki jest sprzedaż zabawki edukacyjnej w postaci misia, który zawiera nośnik danych na który można nagrywać teksty personalnie skierowane do danego dziecka: bajki, przywitania, pożegnania / Warszawa	206 570,00	33,49%
2.	Seoway Sp. z o.o. / Spółka świadczy usługi w zakresie SEO oraz hostingu / Warszawa	1 750 000,00	26,79%

Udział procentowy jednostki dominującej w prawach głosu na zgromadzeniu wspólników lub akcjonariuszy danej jednostki odpowiada udziałowi jednostki dominującej w kapitale zakładowym tej jednostki za wyjątkiem Smart Wash gdzie na każdy udział jednostki dominującej przypadają 3 głosy tj. jednostka dominująca posiada 74,98% praw głosu w spółce. Łączny udział wynika także z udziału pośredniego poprzez jednostki zależne.

### **1. 6 Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., okres porównawczy obejmuje okres od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych będące przedmiotem konsolidacji obejmują okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015.

## **Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)** **Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

### **1. 7     *Założenie kontynuacji działalności***

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Aerfinance SE oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez jednostki powiązane.

### **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 stosowane są od bieżącego roku, są one zgodne z ustawą o rachunkowości. Dane porównawcze, za poprzedni rok obrotowy zostały sporządzone w oparciu o sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Aerfinance PLC (przed przeniesieniem), które zostało przeliczone na z GBP na PLN oraz przekształcone do zgodności z ustawą o rachunkowości, co zostało szerzej opisane w nocie numer 24.

#### **2. 2     *Przychody i koszty***

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Grupa Kapitałowa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym 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 korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy.

## **Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)** **Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

### *Kontrakty na usługi, w tym budowlane, o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy*

Przychody i koszty z wykonania usługi o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Stan zaawansowania realizacji umowy ustala się w powiązaniu ze stanem realizacji robót. Przewidywana strata związana z wykonaniem usługi ujmowana jest bezzwłocznie jako koszt działalności operacyjnej.

### **2. 3    *Odsetki***

Przychody odsetkowe są ujmowane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej).

### **2. 4    *Dywidendy***

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

### **2. 5    *Rachunek przepływów pieniężnych***

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

### **2. 6    *Wartości niematerialne i prawne***

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacji:

Oprogramowanie	20%
Inne	20%

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



## **Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)** **Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

### **2. 7 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 oraz środków trwałych w budowie 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 są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki	2,5 %
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4,5 %
Urządzenia techniczne i maszyny	20,0-30,0 %
Środki transportu	20,0 %

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

### **2. 8 Inwestycje**

Inwestycje obejmują aktywa posiadane 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 są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

## **Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)** **Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

### **2. 8. 1 Inwestycje w nieruchomości**

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są według ceny rynkowej, bądź inaczej określonej wartości godziwej.

Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych, powodujące wzrost/spadek ich wartości do poziomu cen rynkowych, bądź inaczej określonej wartości godziwej, ujmowane są odpowiednio jako pozostałe przychody/koszty operacyjne.

### **2. 9 Trwała utrata wartości aktywów**

Na każdy dzień bilansowy ocenia się, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

### **2. 10 Zapasy**

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Produkty w toku produkcji - bezpośrednie koszty wytworzenia inwestycji deweloperskiej.

Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

### **2. 11 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 w kwocie wymagającej zapłaty.

## **Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)** **Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na moment ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

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. 12    *Kapitał zakładowy***

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w Statucie 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. 13    *Rozliczenia międzyokresowe***

Grupa Kapitałowa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

### **2. 14    *Rezerwy na zobowiązania***

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

#### *Gwarancje*

Rezerwy na gwarancje uznaje się, gdy produkt lub usługa zostanie sprzedana. Rezerwy tworzone są w oparciu o dane historyczne dotyczące poniesionych kosztów gwarancji.

#### *Restrukturyzacja*

Rezerwy na zobowiązania spowodowane restrukturyzacją Grupy Kapitałowej tworzone są wówczas, gdy Spółka formalnie przyjęła szczegółowy plan restrukturyzacji i restrukturyzacja rozpoczęła się lub informacja o restrukturyzacji została publicznie podana do wiadomości, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny określić wartość tych przyszłych zobowiązań. Nie tworzy się rezerwy na przyszłe koszty operacyjne.

## **Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC) Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

### **2. 15 Wartość firmy**

#### **2. 15. 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 5 lat.

#### **2. 15. 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 do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, odpisuje się w skonsolidowany rachunek zysków i strat przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej 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.

### **2. 16 Metoda konsolidacji/wyceny jednostek podporządkowanych**

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną 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.

### **2. 17 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.

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

## **Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)** **Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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. 18 Instrumenty finansowe**

#### **2. 18. 1 Klasyfikacja instrumentów finansowych**

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

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

## **Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC) Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

### **2. 18. 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. 18. 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 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.

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. 18. 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.

## **Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)** **Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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

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

**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

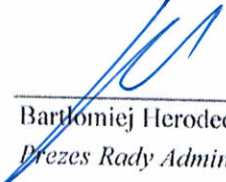
**2. 18. 6 Zobowiązania finansowe**

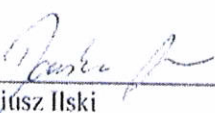
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków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

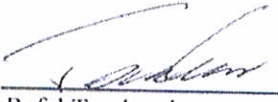
Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

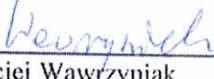
Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

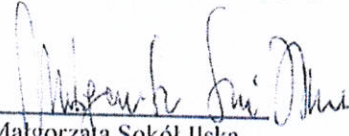
Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

  
Bartłomiej Herodecki  
Prezes Rady Administrującej

  
Dariusz Ilski  
Członek Rady Administrującej

  
Rafał Tomkiewicz  
Członek Rady Administrującej

  
Maciej Wawrzyniak  
Członek Rady Administrującej

  
Małgorzata Sokół Iliska  
Członek Rady Administrującej

  
Krzysztof Kóska  
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunk.

Warszawa, 02 czerwca 2016



**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Skonsolidowany bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

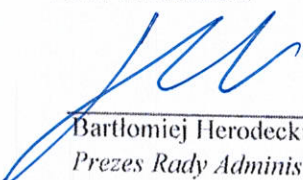
AKTYWA	Nota	przekształcony	
		31.12.2015	31.12.2014
<b>Aktywa trwałe</b>		2 190 670,47	4 179 174,04
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	1		
Wartość firmy		0,00	354 922,37
		<u>0,00</u>	<u>354 922,37</u>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	2		
Środki trwałe		431 946,53	96 328,03
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		421 937,53	0,00
urządzenia techniczne i maszyny		0,00	7 683,51
środki transportu		10 009,00	88 644,52
		<u>431 946,53</u>	<u>96 328,03</u>
<b>Inwestycje długoterminowe</b>	3		
Długoterminowe aktywa finansowe		1 661 177,34	3 727 923,64
w pozostałych jednostkach		1 661 177,34	3 727 923,64
- udziały lub akcje		1 661 177,34	3 727 923,64
		<u>1 661 177,34</u>	<u>3 727 923,64</u>
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.3	97 546,60	0,00
		<u>97 546,60</u>	<u>0,00</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>		4 162 383,72	3 383 551,75
<b>Zapasy</b>			
Towary		221 649,07	195 601,59
		<u>221 649,07</u>	<u>195 601,59</u>
<b>Należności krótkoterminowe</b>			
Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek		2 102 653,05	1 079 696,93
z tytułu dostaw i usług	4.1	1 777 607,32	970 668,71
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i inne		67 279,44	0,00
		<u>257 766,29</u>	<u>109 028,22</u>
		<u>2 102 653,05</u>	<u>1 079 696,93</u>
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 833 081,60	1 671 785,12
w jednostkach powiązanych		535 416,21	-
- udzielone pożyczki		535 416,21	-
w pozostałych jednostkach		1 034 131,24	572 797,45
- udzielone pożyczki		1 034 131,24	572 797,45
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		263 534,15	1 098 987,67
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		263 534,15	1 098 987,67
		<u>1 833 081,60</u>	<u>1 671 785,12</u>
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	5	5 000,00	436 468,11
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<u>6 353 054,19</u>	<u>7 562 725,79</u>


Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

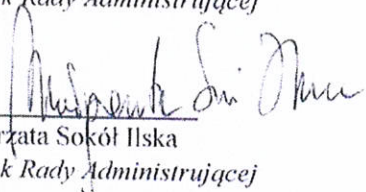
**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Skonsolidowany bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

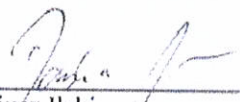
PASywa	Nota	<i>przekształcony</i>	
		31.12.2015	31.12.2014
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy		2 256 429,51	2 256 429,51
Kapitał zapasowy	6	7 006 720,25	7 006 720,25
Strata z lat ubiegłych		(4 470 694,69)	(6 768 293,68)
(Strata)/Zysk netto		(683 226,63)	2 950 161,34
Kapitał mniejszości		<u>1 845 656,06</u>	<u>1 560 725,02</u>
		<u>5 954 884,50</u>	<u>7 005 742,44</u>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>			
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.3	16 021,20	0,00
		<u>16 021,20</u>	<u>0,00</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
		0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek		382 148,49	322 166,36
kredyty i pożyczki		256 084,58	0,00
z tytułu dostaw i usług	8	103 641,73	213 684,61
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		17 894,11	0,00
z tytułu wynagrodzeń		4 416,42	93 486,33
inne		111,65	14 995,42
		<u>382 148,49</u>	<u>322 166,36</u>
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>			
		0,00	<u>234 816,99</u>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<u>6 353 054,19</u>	<u>7 562 725,79</u>

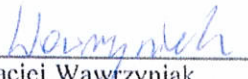
  
 Bartłomiej Herodecki  
 Prezes Rady Administrującej

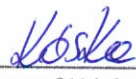
  
 Rafał Tomkiewicz  
 Członek Rady Administrującej

  
 Małgorzata Sokół Iłska  
 Członek Rady Administrującej

Warszawa, 02 czerwca 2016

  
 Dariusz Iłski  
 Członek Rady Administrującej

  
 Maciej Wawrzyniak  
 Członek Rady Administrującej

  
 Krzysztof Kóska  
 Osoba, której powierzono prowadzenie

consolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

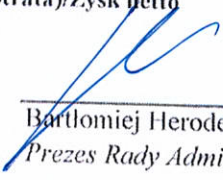
		<i>przekształcony</i>	
	<b>Nota</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>	<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>9</b>		
Przychody netto ze sprzedaży usług		901 283,57	534 774,40
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		539 201,92	0,00
		<u>1 440 485,49</u>	<u>534 774,40</u>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>			
Amortyzacja		(56 827,79)	(62 319,98)
Zużycie materiałów i energii		(126 280,42)	(120 137,37)
Usługi obce		(1 006 341,28)	(759 862,85)
Podatki i opłaty, w tym:		(22 213,07)	(218 183,13)
Wynagrodzenia		(663 159,83)	(802 355,83)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(89 242,19)	(21 112,60)
Pozostałe koszty rodzajowe		(98 823,22)	(321 818,45)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(392 597,92)	(393 525,89)
		<u>(2 455 485,72)</u>	<u>(2 699 316,10)</u>
<b>Strata ze sprzedaży</b>		(1 015 000,23)	(2 164 541,70)
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>			
Dotacje		141 665,85	6 949 345,71
Inne przychody operacyjne		126 165,15	0,00
		<u>267 831,00</u>	<u>6 949 345,71</u>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>			
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	(1 409 344,60)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
Inne koszty operacyjne		(84 417,81)	0,00
		<u>(84 417,81)</u>	<u>(1 409 344,60)</u>
<b>(Strata)/Zysk z działalności operacyjnej</b>		(831 587,04)	3 375 459,41
<b>Przychody finansowe</b>			
Odsetki	10	84 321,88	88 180,01
Zysk ze zbycia inwestycji		159 375,00	0,00
Inne		10 037,46	0,00
		<u>253 734,34</u>	<u>88 180,01</u>
<b>Koszty finansowe</b>			
Odsetki, w tym:	12	(24 771,80)	(303 427,56)
Strata ze zbycia inwestycji		(61 471,76)	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		(563 185,55)	(210 050,52)
Inne		(3 208,30)	0,00
		<u>(652 637,41)</u>	<u>(513 478,08)</u>
<b>(Strata)/Zysk z działalności gospodarczej</b>		(1 230 490,11)	2 950 161,34


Skonsolidowany rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

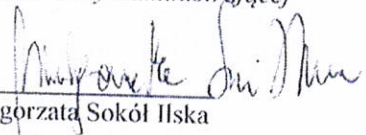
**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

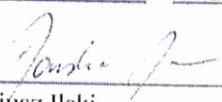
	Nota	przeeksztalony	
		01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
(Strata)/Zysk brutto		(1 230 490,11)	2 950 161,34
Podatek dochodowy	12	81 525,40	0,00
Zyski mniejszości		465 738,08	0,00
<b>(Strata)/Zysk netto</b>		<b>(683 226,63)</b>	<b>2 950 161,34</b>

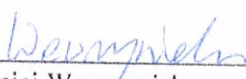
  
 Bartłomiej Herodecki  
 Prezes Rady Administrującej

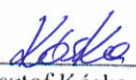
  
 Rafał Tomkiewicz  
 Członek Rady Administrującej

  
 Małgorzata Sokół Iłska  
 Członek Rady Administrującej

Warszawa, 02 czerwca 2016

  
 Dariusz Iłski  
 Członek Rady Administrującej

  
 Maciej Wawrzyniak  
 Członek Rady Administrującej

  
 Krzysztof Kóska  
 Osoba, której powierzono  
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

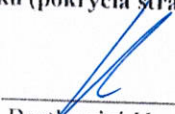
Skonsolidowany rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

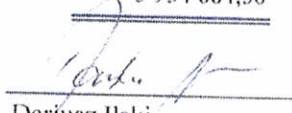
**Grupa Kapitalowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

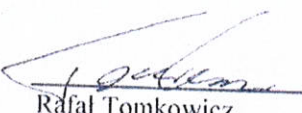
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

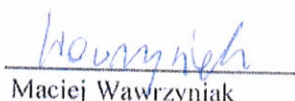
przekształcony

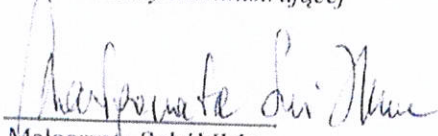
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Kapitał własny na początek okresu po korektach</b>	<u>7 005 742,44</u>	<u>2 718 901,93</u>
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	2 256 429,51	2 256 429,51
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<u>2 256 429,51</u>	<u>2 256 429,51</u>
<b>Kapitał mniejszości na początek okresu</b>	1 560 725,02	1 560 725,02
Zmiany stanu kapitału mniejszości zwiększenia	284 931,04	0,00
<b>Kapitał mniejszości na koniec okresu</b>	<u>1 845 656,06</u>	<u>1 560 725,02</u>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	7 006 720,25	7 006 720,25
<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<u>7 006 720,25</u>	<u>7 006 720,25</u>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	(6 768 293,68)	(6 768 293,68)
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	(6 768 293,68)	(6 768 293,68)
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	(652 562,35)	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	2 950 161,34	0,00
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<u>(4 470 694,69)</u>	<u>(6 768 293,68)</u>
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<u>(4 470 694,69)</u>	<u>(6 768 293,68)</u>
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<u>(4 470 694,69)</u>	<u>(6 768 293,68)</u>
<b>Wynik netto</b>		
zysk netto	0,00	2 950 161,34
strata netto	(683 226,63)	0,00
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	5 954 884,50	7 005 742,44
<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału     zysku (pokrycia straty)</b>	<u>5 954 884,50</u>	<u>7 005 742,44</u>


  
 Bartłomiej Herodecki  
 Prezes Rady Administrującej

  
 Dariusz Ilski  
 Członek Rady Administrującej

  
 Rafał Tomkiewicz  
 Członek Rady Administrującej

  
 Maciej Wawrzyniak  
 Członek Rady Administrującej

  
 Małgorzata Sokół Ilska  
 Członek Rady Administrującej

  
 Krzysztof Kóska  
 Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg  
 rachunkowych

Warszawa, 02 czerwca 2016

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)


	01.01.2015 - 31.12.2015	<i>przekształcony</i> 01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
(Straty)/Zyski netto	(683 226,63)	2 950 161,34
Korekty razem:		
Amortyzacja	56 827,79	62 319,98
Odpisy wartości firmy	354 922,37	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(59 550,08)	(391 607,57)
Straty z działalności inwestycyjnej	2 639 543,75	0,00
Zmiana stanu rezerw	16 021,20	0,00
Zmiana stanu zapasów	(26 047,48)	(297 314,76)
Zmiana stanu należności	(1 022 956,12)	(2 237 234,47)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(196 102,45)	(202 886,01)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	99 104,52	(59 312,13)
Inne korekty z działalności operacyjnej (aktualizacja wartości inwestycji)	(210 977,44)	0,00
	<u>1 650 786,06</u>	<u>(3 126 034,95)</u>
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<u>967 559,43</u>	<u>(175 873,61)</u>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy	0,00	0,00
Wydatki	(1 999 547,45)	(481 557,99)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(430 000,00)	0,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:		
w pozostałych jednostkach	(1 569 547,45)	(481 557,99)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(1 569 547,45)	(481 557,99)
	<u>(1 999 547,45)</u>	<u>(481 557,99)</u>
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<u>(1 999 547,45)</u>	<u>(481 557,99)</u>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy	256 084,58	4 153,48
Kredyty i pożyczki	256 084,58	4 153,48
Wydatki	(59 550,08)	(391 607,57)
Odsetki	(59 550,08)	(391 607,57)
	<u>196 534,50</u>	<u>(387 454,09)</u>
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<u>196 534,50</u>	<u>(387 454,09)</u>
<b>Przeplwy pieniężne netto razem</b>	<u>(835 453,52)</u>	<u>(1 044 885,70)</u>

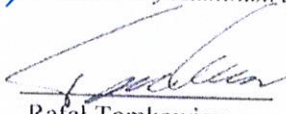
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

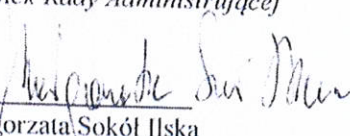
**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

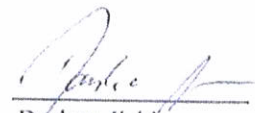
	01.01.2015 - 31.12.2015	<i>przekształcony</i> 01.01.2014 - 31.12.2014
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(835 453,52)	(1 044 885,70)
Środki pieniężne na początek okresu	1 098 987,67	2 143 873,37
Środki pieniężne na koniec okresu	<u>263 534,15</u>	<u>1 098 987,67</u>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

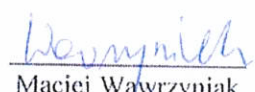
  
 Bartłomiej Herodecki  
 Prezes Rady Administrującej

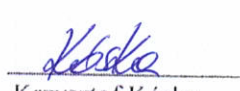
  
 Rafał Tomkowicz  
 Członek Rady Administrującej

  
 Małgorzata Sokół Ilska  
 Członek Rady Administrującej

Warszawa, 02 czerwca 2016

  
 Dariusz Ilski  
 Członek Rady Administrującej

  
 Maciej Wawrzyniak  
 Członek Rady Administrującej

  
 Krzysztof Kóska  
 Osoba, której powierzono  
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**1. Wartości niematerialne i prawne**

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
01.01.2015*	-	354 922,37	-	-	354 922,37
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
31.12.2015	-	354 922,37	-	-	354 922,37
<b>Umorzenie</b>					
01.01.2015*	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
31.12.2015	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
01.01.2015*	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	(354 922,37)	-	-	(354 922,37)
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
31.12.2015	-	(354 922,37)	-	-	(354 922,37)
<b>Wartość netto</b>					
01.01.2015*	-	354 922,37	-	-	354 922,37
31.12.2015	-	-	-	-	-



**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**2. Rzeczowe aktywa trwałe**

	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
<b>Wartość brutto</b>						
01.01.2015*	0,00	0,00	7 683,51	100 000,00	0,00	107 683,51
Zwiększenia	0,00	430 000,00	0,00	0,00	0,00	430 000,00
31.12.2015	0,00	430 000,00	7 683,51	100 000,00	0,00	537 683,51
<b>Umorzenie</b>						
01.01.2015*	-	-	-	(11 355,48)	-	(11 355,48)
Zwiększenia	0,00	(8 062,47)	(7 683,51)	(41 081,81)	-	(56 827,79)
31.12.2015	0,00	(8 062,47)	(7 683,51)	(52 437,29)	-	(68 183,27)
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
Zwiększenia	0,00	-	-	(37 553,71)	-	(37 553,71)
31.12.2015	0,00	-	-	(37 553,71)	-	(37 553,71)
<b>Wartość netto</b>						
01.01.2015*	0,00	0,00	7 683,51	88 644,52	0,00	96 328,03
31.12.2015	0,00	421 937,53	0,00	10 009,00	0,00	431 946,53

Kwota odpisu dotyczy aktualizacji wartości jednego ze środków transportu Grupy Kapitałowej.

**2. 2 Grunty użytkowane wieczysto**

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto ustalona administracyjnie w celu ustalenia opłaty za użytkowanie wieczyste wynosi 0 tys. zł.

**2. 3 Środki trwałe nieamortyzowane**

Wartość środków trwałych, niewykazywanych w aktywach Grupy Kapitałowej, używanych przez Grupę Kapitałową na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu operacyjnego wynoszą 54 tys. zł. Wartość początkowa tych środków wynika z zawartych umów najmu, dzierżawy, leasingu itp.

**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**3. Inwestycje długoterminowe**

*Zmiana stanu inwestycji długoterminowych*

	Nieruchomości	Długo- terminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
01.01.2015*	-	3 727 923,64	-	3 727 923,64
Zwiększenia	-	-	-	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(2 066 746,30)	-	(2 066 746,30)
31.12.2015	-	1 661 177,34	-	1 661 177,34
<b>Wartość netto</b>				
01.01.2015*	-	3 727 923,64	-	3 727 923,64
31.12.2015	-	1 661 177,34	-	1 661 177,34

Na powyższą kwotę składają się spółki:

Seoway Sp. z o.o.	40 220,00
Indata Software S.A.	266 390,00
Zabawkomat Sp. z o.o.	518 200,00
Positive Technology Sp. z .o.o.	750 000,00
Sfera Finansów i pozostałe	86 367,34
	<u>1 661 177,34</u>

W 2015 roku zostały sprzedane akcje spółki Sfera Finansów S.A. z wynikiem sprzedaży -61.471,76 strata.

**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**4. Należności krótkoterminowe**

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

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014*</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	1 880 238,89	970 668,71
Powyżej 12 miesięcy	-	-
	<u>1 880 238,89</u>	<u>970 668,71</u>
Stan należności brutto	1 880 238,89	970 668,71
Odpis aktualizujący wartość należności	(102 631,57)	-
Stan należności netto	<u>1 777 607,32</u>	<u>970 668,71</u>

**4.2 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług**

	<u>Jednostki powiązane</u>	<u>Pozostałe jednostki</u>
01.01.2015	-	-
Zwiększenia	-	102 631,57
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
31.12.2015	<u>-</u>	<u>102 631,57</u>

**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014*</u>
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5 000,00	436 468,11
	<u>5 000,00</u>	<u>436 468,11</u>

**6. Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej**

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Ilość akcji</u>	<u>Wartość nominalna akcji</u>	<u>Udział %</u>
Monaco Invest Sp. z o.o.	2 425 476	599 307,68	26,56%
Dariusz Ilski	1 088 646	269 192,04	11,93%
Marek Gajewski, Barbara Lech-Gajewska	881 458	217 971,09	9,66%
Barbara Łukawska, Stanisław Łukawski	611 159	150 955,13	6,69%
Wisent Investment & Finance Ltd	1 088 646	269 192,04	11,93%
Pozostali	3 033 674	749 811,53	33,23%
	<u>9 129 059</u>	<u>2 256 429,51</u>	<u>100,00%</u>

**7. Inne zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 103 641,73 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

**8. Inne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe**

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014*</u>
Pozostałe	-	234 816,99
	<u>-</u>	<u>234 816,99</u>

**9. Struktura przychodów ze sprzedaży**

	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014*</u>
<i>Struktura terytorialna</i>		
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>		
Kraj	1 440 485,49	534 774,40
Eksport	-	-
	<u>1 440 485,49</u>	<u>534 774,40</u>
<i>Struktura rzeczowa</i>		
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>		
Sprzedaż towarów i usług	1 440 485,49	534 774,40
pozostałe	-	-
	<u>1 440 485,49</u>	<u>534 774,40</u>

**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**10. Przychody odsetkowe**

*(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)*

*w okresie od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.*

	Odsetki zrealizowane	do 3 miesiący	od 3 do 12 miesięcy	płatności powyżej 12 miesięcy	Razem
Pozostałe aktywa	39 832,99	-	44 488,89	-	84 321,88
<b>Razem</b>	<b>39 832,99</b>	<b>-</b>	<b>44 488,89</b>	<b>-</b>	<b>84 321,88</b>

*dane porównywalne*

*w okresie od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.\**

	Odsetki zrealizowane	do 3 miesiący	od 3 do 12 miesięcy	płatności powyżej 12 miesięcy	Razem
Pozostałe aktywa	88 180,01	-	-	-	88 180,01
<b>Razem</b>	<b>88 180,01</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>88 180,01</b>

**11. Koszty odsetkowe**

*(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)*

*w okresie od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.*

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie do 3 miesiący	od 3 do 12 miesięcy	płatności powyżej 12 miesięcy	Razem
Pozostałe pasywa	(16 980,59)	-	(7 791,21)	-	(24 771,80)
<b>Razem</b>	<b>(16 980,59)</b>	<b>-</b>	<b>(7 791,21)</b>	<b>-</b>	<b>(24 771,80)</b>

*dane porównywalne*

*w okresie od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.\**

	Odsetki zrealizowane	do 3 miesiący	od 3 do 12 miesięcy	płatności powyżej 12 miesięcy	Razem
Pozostałe pasywa	(303 427,56)	-	-	-	(303 427,56)
<b>Razem</b>	<b>(303 427,56)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(303 427,56)</b>

**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**12. Podatek dochodowy od osób prawnych**

**12.1 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych**

	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014*</u>
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata poprzednie	-	-
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	(81 525,40)	-
	<u>(81 525,40)</u>	<u>-</u>

**12.2 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych**

	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014*</u>
Wynik Brutto	(1 230 490,11)	2 950 161,34
<b>I. Kwoty, które zwiększają podstawę opodatkowania</b>		
Koszty niepodatkowe	113 889,07	n/d
Koszty dotacji	141 665,85	n/d
Odsetki naliczone od pożyczek otrzymanych	196 167,63	n/d
Koszty wypłaconych wynagrodzeń z roku poprzedniego	(7 190,11)	n/d
Koszty niewypłaconych wynagrodzeń	4 621,46	n/d
Odsetki budżetowe	56,00	n/d
Razem	<u>449 209,90</u>	<u>-</u>
<b>II. Kwoty, które zmniejszają podstawę opodatkowania</b>		
Odsetki naliczone od pożyczek udzielonych	261 233,18	n/d
Pozostałe przychody NKUP	122 113,68	n/d
Przychody z tytułu dotacji	141 665,85	n/d
Niezrealizowane różnice kursowe	11 764,89	n/d
Razem	<u>536 777,60</u>	<u>-</u>
Podstawa opodatkowania	<u>(1 318 057,81)</u>	<u>-</u>
Strata z lat ubiegłych	(1 714,13)	-
Dochód do opodatkowania	<u>(1 319 771,94)</u>	<u>-</u>
Podatek dochodowy	<u>-</u>	<u>-</u>

Rozliczenie podatkowe za rok 2014 podlegało pod przepisy podatkowe prawa obowiązującego w Wielkiej Brytanii.

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Rady Administracyjnej nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**12. 3 Odroczone podatek dochodowy**

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014*</u>
Ujemne różnice przejściowe:		
Naliczone a nie zapłacone odsetki od zobowiązań	24 771,80	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów spółki stowarzyszonej	386 000,00	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	102 631,57	-
	<u>513 403,37</u>	<u>-</u>
Wartość brutto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>97 546,60</u>	<u>-</u>
Odpis aktualizujący	-	-
<b>Wartość netto aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego</b>	<u>97 546,60</u>	<u>-</u>
Dodatnie różnice przejściowe:		
Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności	84 321,88	-
	<u>84 321,88</u>	<u>-</u>
<b>Wartość rezerwy na odroczone podatek dochodowy</b>	<u>16 021,20</u>	<u>-</u>
Kompensata	-	-
<b>Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<u>97 546,60</u>	<u>-</u>
<b>Wykazana w bilansie rezerwa na odroczone podatek dochodowy</b>	<u>16 021,20</u>	<u>-</u>
<b>Zmiana bilansowa netto aktywa/rezerwy z tytułu podatku</b>	<u>81 525,40</u>	<u>-</u>
<b>Wartość podatku odroczonego ujętego w kapitałach w okresie</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat</b>	<u>81 525,40</u>	<u>-</u>

**13. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014*</u>
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:		
- poniesione w roku	430 000,00	-
- planowane na rok następny	1 290 000,00	-

## Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC) Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

### 14. Transakcje z jednostkami powiązanimi

Udzielenie pożyczek inwestycyjnych wzajemnie pomiędzy jednostką dominującą a jednostkami i podmiotami powiązanymi nie podlegającymi konsolidacji.

Udzielenie pożyczki od spółki zależnej Aerfinance Ventures dla Seoway Sp. z o.o. na kwotę 380.800,00 PLN, zgodnie z umową pożyczki z dnia 21 września 2015 r. Odsetki są kalkulowane na podstawie stopy odsetkowej wynoszącej 5 % p.a. i tak jak raty kapitałowe spłacane są nieregularnie, zgodnie z możliwościami finansowymi Spółki. Na dzień bilansowy wartość zobowiązania wynosiła 380.800,00 złotych z tytułu pożyczki oraz 6.484,03 PLN z tytułu odsetek.

Udzielenie pożyczki od spółki zależnej SmartWash dla Seoway Sp. z o.o., zgodnie z umową pożyczki z dnia 26 września 2014 r. Odsetki są kalkulowane na podstawie stopy odsetkowej wynoszącej 5 % p.a. i tak jak raty kapitałowe spłacone zostaną do dnia 30.06.2016 r. Na dzień bilansowy wartość zobowiązania wynosiła 37.000,00 złotych z tytułu pożyczki oraz 2.814,03 PLN z tytułu odsetek.

Udzielenie pożyczki od spółki zależnej Termfloor dla Seoway Sp. z o.o., zgodnie z umową pożyczki z dnia 3 czerwca 2014 r. Odsetki są kalkulowane na podstawie stopy odsetkowej wynoszącej 5 % p.a. i tak jak raty kapitałowe spłacone zostaną do dnia 30.04.2016 r. Na dzień bilansowy wartość zobowiązania wynosiła 100.000,00 złotych z tytułu pożyczki oraz 8.318,15 PLN z tytułu odsetek.

### 15. Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

Aerfinance Ventures Sp. z o.o.	5,0
Planthouse Sp. z o.o.	3,0
Rumianek24 Sp. z o.o.	2,0
Sfera Finansów S.A.	2,0
	<hr/>
	12,0

### 16. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących spółek handlowych

W bieżącym okresie nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

Wynagrodzenia członków Zarządu, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 0,00 zł (2014 - 0,00 zł)

Grupa Kapitałowa nie udzielała pożyczek i innych świadczeń członkom Zarządu.

### 17. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.



**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**18. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego w spółce zależnej Termfloor Sp. z o.o. została sprzedana trwała - myjnia samoobsługowa, wynik na tej sprzedaży wyniósł 10.000,00 zł - zysk.

**19. Zobowiązania warunkowe**

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Zobowiązania warunkowe w bieżącym roku obrotowym nie wystąpiły. W opinii Rady Administracyjnej nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Gwarancje i poręczenia udzielone przez Spółkę wobec podmiotów powiązanych	nie występują
Gwarancje i poręczenia udzielone przez Spółkę wobec pozostałych podmiotów	nie występują

**20. Ustanowione na majątku Grupy Kapitałowej zabezpieczenia majątkowe**

01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014*
-	-

Na majątku grupy kapitałowej nie ustanowiono zabezpieczeń majątkowych

**21. Działalność zaniechana**

W 2015 r. Grupa Kapitałowa nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

**22. Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta prowadzącego badanie sprawozdania finansowego za 2015 wynosi 16 000 zł, odpowiednio za 2014 wynosi 65 352 zł**

**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**23. Informacje o instrumentach finansowych**

**23. 1 Charakterystyka instrumentów finansowych**

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Pożyczki udzielone i należności własne	pożyczki udzielone	1 569 547,45	stopa 5%, termin spłaty do 30.06.2016
Środki pieniężne	środki w banku	263 534,15	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	pożyczki otrzymane	256 084,58	stopa 5%, termin spłaty do 30.06.2016

**23. 2 Informacje na temat ryzyka stopy procentowej**

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

	31.12.2015	31.12.2014*
	wartość bilansowa	wartość bilansowa
<b>Instrumenty finansowe:</b>		
- o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	1 569 547,45	572 797,45
Zobowiązania finansowe	256 084,58	-

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała instrumentów finansowych, dla których termin wykupu przypada wcześniej od terminu pierwotnie określonego w umowie. W umowach pożyczek zawarte zostały stałe stopy procentowe.

**23. 3 Informacje na temat ryzyka kredytowego**

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

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

**Grupa Kapitałowa Aerfinance SE (poprzednio Aerfinance PLC)**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

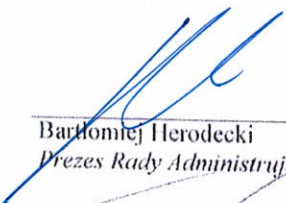
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

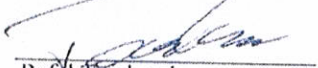
**24 Przeniesienie i przekształcenie jednostki dominującej przekształcenie danych porównawczych.**

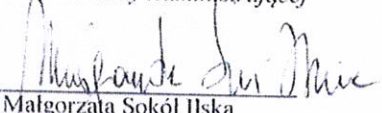
W dniu 25 czerwca 2014 roku Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o przekształceniu formy prawnej jednostki dominującej na Spółkę Europejską (SE), co zostało zarejestrowane przez instytucję rejestrującą właściwą dla Anglii i Walii – Companies House, w dniu 15 lipca 2014. Kolejnym krokiem było przeniesienie siedziby firmy z Wielkiej Brytanii do Polski. Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 15 grudnia 2014 podjęło uchwałę o zmianie siedziby oraz denominacji kapitału zakładowego spółki z GBP na EUR. Procedura zakończyła się w lipcu 2015 roku, kiedy to nastąpiło przeniesienie siedziby jednostki dominującej do Polski i uzyskanie wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym. W związku z tym jednostka dominująca podlega polskiemu ustawodawstwu, przede wszystkim w zakresie przepisów o rachunkowości.

Dane z bilansu otwarcia przeliczono używając kursu GBP/PLN 5,4948. Dla zgodności z wymogami ustawy o rachunkowości i w celu porównywalności danych z bilansem zamknięcia zmieniono wykazanie należności krótkoterminowych które zostały przeniesione do inwestycji długoterminowych, wartość otrzymanych dotacji w rozliczeniach między okresowych przychodów została przeniesiona do rachunku wyników w pozycję pozostałe przychody operacyjne/dotacje oraz skorygowano wartość kapitałów na których powstały różnice z przeliczeń walutowych. Kapitał własny według zatwierdzonego sprawozdania finansowego wynosił 2 897 409,63 PLN według kursu przeliczeniowego a po zmianie wynosi 7 005 742,44 PLN. Zmiana ta głównie wynika z rozliczenia dotacji opisanego powyżej oraz przeliczenia kursowego.

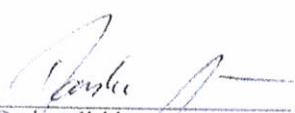
\* - dane przekształcone

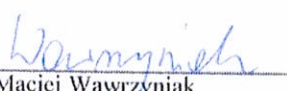
  
Bartłomiej Herodecki  
Prezes Rady Administrującej


  
Rafał Tomkiewicz  
Członek Rady Administrującej

  
Małgorzata Sokół Ilka  
Członek Rady Administrującej

Warszawa, 02 czerwca 2016

  
Dariusz Ilski  
Członek Rady Administrującej

  
Maciej Wawrzyniak  
Członek Rady Administrującej

  
Krzysztof Kóska  
Osoba, której powierzono prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

