

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Oprogramowa nie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku		298		
Zwiększenia, z tytułu:				
- połączenia jednostek gospodarczych				
- inne				
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku		0		
Umorzenie na dzień 01.01.2015		149		
Umorzenie na dzień 31.12.2015				
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015				
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015		149		
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku		0		

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Struktura własności

WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
SPARTAN CAPITAL S.A.		298
Wartość firmy (netto)		298

Zmiany stanu wartości firmy

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	149	
Zwiększenia, z tytułu:		298
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki		298
Zmniejszenia		149
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu		149
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	149	
Wartość firmy (netto)	0	149

Połączenia jednostek gospodarczych

Wyszczególnienie	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Koszt połączenia jednostek gospodarczych	Wartość godziwa aktywów netto jednostki przejmowanej przypadająca na jednostkę przejmującą	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem połączenia
SPARTAN CAPITAL S.A.	01.01.2014	100%		14 702	298	
Wartość ogółem	XXXXXXX	100%	XXXXXXX	14 702	298	XXXXXXXXX

Nota 13. POŻYCZKI UDZIELONE I NALEŻNOŚCI WŁASNE Z WYŁĄCZENIEM NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH

	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki udzielone, w tym:	594	403
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe długoterminowe		
Pożyczki udzielone osobie fizycznej	147	139
Inne		
RAZEM	741	542

Nota 14. NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe	4	9
- od jednostek powiązanych		7
- od pozostałych jednostek	4	2
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)		
Należności handlowe brutto	4	9
Pozostałe należności		
Należności podatkowe	16	44
Pozostałe należności		
Odpisy aktualizujące pozostałych należności (wartość dodatnia)		
Należności brutto	20	53

Nie wystąpiła konieczność tworzenia odpisów aktualizujących wartość należności.

Nie wystąpiły należności dochodzone na drodze sądowej.

Nota 15. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE – PORTFEL INWESTYCYJNY

Portfel inwestycyjny według stanu na 31.12.2015 r.

Nazwa spółki	% posiadanych udziałów	wartość udziałów na 31.12.2015
Warsaw Property Fund Sp. z o.o.	100,00%	1 456
Warsaw Properties Sp. z o.o.	100,00%	3 463
Piaseczno Park Sp. z o.o.	100,00%	
Kantorino Sp. z o.o.	80,00%	5 300
Exceleed S.A.	54,00%	1 436
Spartan Sp. z o.o.	100,00%	752
Mode S.A.	26,00%	699
Mennica Skarbowa S.A.	24,00%	895
Clean Energy Venture S.A.	19,84%	6 936
WP Warsaw Properties Sp. z o.o.	100,00%	
City Inspire S.A.	17,67%	279
Zachodniopomorski Zespół Elektrowni Sp. z o.o.	19%	108
Eversport Sp. z o.o.	3,50%	100
Razem		21 424

Portfel inwestycyjny według stanu na 31.12.2014 r.

Nazwa spółki	% posiadanych udziałów	wartość udziałów na 31.12.2014
Warsaw Property Fund Sp. z o.o.	100,00%	2 200
Warsaw Properties Sp. z o.o.	100,00%	50
Piaseczno Park Sp. z o.o.	100,00%	50
Kantorino Sp. z o.o.	29,90%	460
Exceleed S.A.	34,30%	100
Spartan Capital S.A.	100,00%	15 000
Razem		17 860

Zmiana stanu portfela inwestycyjnego

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	30 056	17 860
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:		12 326
- połączenia jednostek gospodarczych		
- zakupu jednostki	55	116
- wycena do wartości godziwej	-8 687	12 210
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:		130
- sprzedaż jednostki stowarzyszonej		
- zbycie udziałów		130
Stan na koniec okresu	21 424	30 056

Inwestycje portfelowe dzień 31.12.2015 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Warsaw Property Fund Sp. z o.o.	2 201	-775	1 456	100	100	brak
Warsaw Properties Sp. z o.o.	50	3 414	3 464	100	100	brak
Piaseczno Park Sp. z o.o.	51	-51	0	100	100	brak
Kantorino Sp. z o.o.	4 298	1 002	5 300	80	80	brak
Excelead S.A.	355	1 081	1 436	54	54	brak
Spartan Sp. z o.o.	1 752	-1 000	752	100	100	brak
Mode S.A.	690	-9	699	26	26	brak
Mennica Skarbowa S.A.	520	375	895	24	24	brak
Clean Energy Venture S.A.	7 036	-100	6 936	19,84	19,84	brak
WP Warsaw Properties Sp. z o.o.	1	-1	0	100	100	brak
Zachodniopomorski Zespół Elektrowni Sp. z o.o.	55	53	108	19	19	brak
City Inspire S.A.	808	-529	279	17,67	17,67	brak
Eversport Sp. z o.o.	85	15	100	3,5	3,5	brak

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1463	110	2405	-99	1536	948	588	684	47
5	50	60	24	307	0	307	302	933
-68	51	0	-7	1278	1255	23	1343	0
340	310	200	-170	1253	102	1151	1034	294 680
-47	130	307	-150	164	0	164	211	5
-146	50	44	52	24	0	24	170	249
1646	1183	54	409	2645	351	2294	1407	4039
1854	104	968	829	5309	422	4887	3455	102 395
2591	208	2299	506	3146	2702	444	493	0
-0,5	5	0	-4	5	0	5	10	0

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

456	20	0	-92	326	10	316	691	0
247	269	581	-75	645	166	479	398	29
Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych

Inwestycje portfelowe dzień 31.12.2014 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Warsaw Property Fund Sp. z o.o.	2 201	-41	2 160	100	100	brak
Warsaw Properties Sp. z o.o.	50	5 323	5 373	100	100	brak
Piaseczno Park Sp. z o.o.	51	-51	0	100	100	brak
Kantorino Sp. z o.o.	4 298	8 268	12 566	80	80	brak
Excelead S.A.	355	-355	0	50	50	brak
Spartan Sp. z o.o.	1 752	-1 615	137	100	100	brak
Mode S.A.	690	71	761	26	26	brak
Mennica Skarbowa S.A.	520	64	584	24	24	brak
Clean Energy Venture S.A.	7 036	1 339	8 375	19,84	19,84	brak
WP Warsaw Properties Sp. z o.o.	1	-1	0	100	100	brak
City Inspire S.A.	808	-808	0	17,67	17,67	brak
Eversport Sp. z o.o.	85	15	100	3,5	3,5	brak

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1 634	110	2405	-131	2 868	2 494	374	1 305	192
-19	50	60	92	349	0	349	368	998
-61	51	0	-10	1 300	1 290	10	1 361	0
831	310	200	516	2 421	124	2 297	1 590	586 109
19	100	253	-134	175	4	171	156	17
-196	50	44	-18	19	0	19	217	218
881	1183	4	356	1 940	361	1 579	704	3 800
672	104	367	251	4 467	118	4 349	3 795	40 680
2 085	208	2299	-90	2 425	2 348	77	340	0

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

-0,5	5	0	-4	6	0	6	3	0
326	brak danych	brak danych	-119	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
2 475	brak danych	brak danych	-4	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych

Opis technik wyceny i istotnych danych wejściowych przyjętych do wyceny

Wartość godziwa akcji spółek notowanych na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku. Wartość godziwa pozostałych składników portfela inwestycyjnego została oszacowana w następujący sposób:

Klasa aktywów	Technika wyceny	Istotne dane nieobserwowalne
Portfel inwestycyjny	metoda DCF	☐ długoterminowa stopa wzrostu dla przepływów pieniężnych ☐ średnioważony koszt kapitału (WACC),
Portfel inwestycyjny	metoda skorygowanych aktywów netto	☐ szacunki wartości nieruchomości, ☐ ceny rynkowe nieruchomości, ☐ długoterminowa stopa wzrostu dla przepływów pieniężnych ☐ średnioważony koszt kapitału (WACC),

Nota 16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	218	29
Rachunek bankowy	218	29
Inne środki pieniężne		
Inne aktywa pieniężne		
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Razem	218	29

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych.

Nota 17. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Liczba akcji (sztuki)	4 308 200	4 308 200
Wartość nominalna akcji (w złotych)	0,10	0,10
Kapitał zakładowy (w złotych)	430 820	430 820

Kapitał zakładowy – struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	-	-	1 504 000	0,10	150 400	Wkład pieniężny	Luty 2014
B	-	-	20 000	0,10	152 400	Wkład pieniężny	Lipiec 2011
C	-	-	325 000	0,10	184 900	Wkład pieniężny	Lipiec 2011
D	-	-	180 000	0,10	202 900	Wkład pieniężny	Lipiec 2011
E	-	-	92 600	0,10	212 160	Wkład pieniężny	Lipiec 2011
F	-	-	2 186 600	0,10	430 820	Akcje zostały objęte i opłacone z wykorzystaniem konstrukcji potrącenia wierzytelności	Luty 2014

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Nordima Holdings Limited	1 195 639	27,75%	1 195 639	27,75%
Conall McGuire	499 000	11,58%	499 000	11,58%
Agnieszka Kunicka	494 200	11,47%	494 200	11,47%
James Martin Willis	306 400	7,11%	306 400	7,11%
Proranite Limited	636 480	14,78%	636 480	14,78%
Paddingtonville Limited	424 320	9,85%	424 320	9,85%
Pozostali	752 161	17,46%	752 161	17,46%
Razem	4 308 200	100%	4 308 200	100%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	2015	2014
Kapitał na początek okresu	431	212
Zwiększenia, z tytułu:		219
- rejestracja podwyższenia kapitału		219
Zmniejszenia, z tytułu:		
- hiperinflacja		
Kapitał na koniec okresu	431	431

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 zł i zostały w pełni opłacone. Na kapitał zakładowy nie składały się żadne akcje emitowane w ramach kapitału docelowego. Spółka nie podjęła uchwały o emisji akcji w ramach kapitału docelowego.

Nota 18. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 17 885 tys. zł. oraz podziału zysku z 2014 w kwocie 9 373 tys. zł.

Nota 19. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zapasowy	27 219	17 885
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostały kapitał rezerwowy		
RAZEM	27 219	17 885

Nota 20. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Wobec jednostek powiązanych	315	203
- pożyczki od jednostek powiązanych	315	203
- weksle od jednostek powiązanych		
Wobec pozostałych jednostek w tym:	363	472
- kredyty i pożyczki	268	257
- pozostałe zobowiązania finansowe	95	215
Razem	678	675

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty w rachunku bieżącym		
Kredyty bankowe		
Pożyczki od pozostałych jednostek	268	257
Pożyczki od jednostek powiązanych	315	203
Suma kredytów i pożyczek	583	460

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki długoterminowe		
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat		460
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	583	
- płatne powyżej 5 lat		
Kredyty i pożyczki razem	583	460

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2015 od pozostałych jednostek

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Paweł Łossowski	266	266	3,5%	31.12.2017	Pożyczka niezabezpieczona
Italia Retail Sp. z o.o.	2	2	3,5%	31.12.2017	Pożyczka niezabezpieczona
RAZEM	268	268	XXXXX	XXXXX	XXXXX

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN		583		460
Kredyty i pożyczki razem	X	583	X	460

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania leasingowe		
Obligacje	95	215
Razem zobowiązania finansowe	95	215

Nazwa obligatariusza	Kwota zobowiązania	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Italia Retail Sp. z o.o.	95	3,5%	16.01.2019	Obligacja niezabezpieczona
RAZEM	95	XXXXX	XXXXX	XXXXX

Inne zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
zobowiązania długoterminowe		
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat		
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		215
- płatne powyżej 5 lat		
Razem		215

Nota 21. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	48	8
- wobec jednostek powiązanych		3
- wobec pozostałych jednostek	48	5
Zobowiązania podatkowe	1	4
Zobowiązania wekslowe	786	0
Pozostałe zobowiązania	7	172
Razem zobowiązania krótkoterminowe	842	184

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015							
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	48		48				
31.12.2014							
Wobec jednostek powiązanych	3	3					
Wobec jednostek pozostałych	5	5					

Nota 22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

Nota 23. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.12.2015	31.12.2014
Dotacje	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0
Inne	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0

Nota 24. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą pożyczki, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Spółka zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym.

Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie udziałowcami spółki. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak pożyczki, obligacje, akcje.

Nota 25. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:					
- Pożyczki udzielone	741	542	741	542	Należności i pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	53	4	53	Należności i pożyczki
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:					
- krótkoterminowe aktywa w jednostkach powiązanych udziału lub akcje	21 424	30 085	21 424	30 085	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:					
- środki pieniężne	218	29	218	29	Należności i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:					
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	631	675	631	675	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązania wekslowe	786	146	786	146	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56	38	56	38	Pozostałe zobowiązania

Nota 26. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Nota 27. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następujące tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy :

Rok 2015

Jednostki zależne	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakup na rzecz podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Kantorino Sp. z o.o.	4	0	0	0
Spartan Sp. z o.o.	0	83	0	0
Warsaw Properties Sp. z o.o.		2	0	0
Razem			0	0

Kredyty i pożyczki, weksle

Jednostki zależne	Należności finansowe	Zobowiązania finansowe
Zobowiązanie wekslowe – Warsaw Property Fund		786
WP Warsaw Propertis- kapitał	9	
WP Warsaw Propertis- odsetki	0	
Warsaw Propertis -kapitał	35	
Warsaw Propetis- odsetki	7	
Excelead- kapitał	161	
Excelead- odsetki	10	
Clean Energy Venture- kapitał	202	
Clean Energy Venture- odsetki	15	
Spartan - kapitał	85	
Spartan - odsetki	8	
City Inspire - kapitał	56	
City Inspire - odsetki	6	
Warsaw Property Fund-kapitał		93
Warsaw Property Fund-odsetki		11
Nordima Holdings Limited - kapitał		196
Nordima Holdings Limited - odsetki		15
Razem	594	1101

Jednostki zależne	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakup na rzecz podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Warsaw Property Fund Sp. z o.o.	49			
Clean Energy Venture SA	1			
Excelead S.A.	3		3	
City Inspire S.A.	4		4	
Spartan Sp. z o.o.		49		4
Razem			7	4

Kredyty i pożyczki, weksle

Jednostki zależne	Należności finansowe	Zobowiązania finansowe
Zobowiązanie wekslowe - Kantorino		146
WP Warsaw Properties- kapitał	4	
Piaseczno Park- kapitał	13	
Warsaw Properties- kapitał	50	
Warsaw Properties- odsetki	5	
Excelead- kapitał	104	
Excelead- odsetki	3	
Clean Energy Venture- kapitał	105	
Clean Energy Venture- odsetki	6	
Spartan- kapitał	51	
Spartan- odsetki	4	
City Inspire - kapitał	55	
City Inspire- odsetki	3	
Warsaw Property Fund-odsetki		21
Nordima Holdings Limited- kapitał		196
Nordima Holdings Limited - odsetki		8
Razem	403	371

Nota 28. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ**Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki****Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki****Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu**

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	144	158
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Wynagrodzenia dla Rady Nadzorczej	7	
Razem	151	158

Nota 29. ZATRUDNIENIE

Spółka zatrudniała 1 pracownika na 0,10 etatu.

Nota 30. SPRAWY SĄDOWE

Brak.

Nota 31. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 32. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Brak

Nota 33. INFORMACJE O TRANSAKCIACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9	8
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego	4	8
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi		
RAZEM	13	16

Nota 34. PRZEKSZTAŁCENIE OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SETANTA S.A.

Poniżej zaprezentowano przekształcenia opublikowanych sprawozdań finansowych SETANTA S.A. za 2014 dane w złotych.

Rok 2014

Nazwa pozycji PSR	PSR 31.12.2014	Korekty						MSSF/MSR 31.12.2014	Nazwa pozycji MSR/MSSF
		1	2	3	4	5	6		
Wartości niematerialne i prawne w tym:	148 759,51				148 759,53			297 519,04	Wartości niematerialne w tym:
Wartość firmy	148 759,51				148 759,53			297 519,04	Wartość firmy
Rzeczowe aktywa trwałe								0,00	Rzeczowe aktywa trwałe
Należności długoterminowe	138 039,45								Pożyczki udzielone i należności własne z
Inwestycje długoterminowe	403 731,42		403 731,42					541 770,87	wyłączeniem należności handlowych
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	550 323,00							0,00	Inwestycje długoterminowe
Aktywa trwałe	1 240 853,38	0,00	0,00	0,00	148 759,53	0,00	0,00	1 389 612,91	Aktywa trwałe
Należności	53 489,83							53 489,83	Należności
Inwestycje krótkoterminowe z tego:	30 085 106,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 085 106,59	Inwestycje krótkoterminowe z tego:
-krótkoterminowe aktywa w jednostkach powiązanych udziały lub akcje	30 056 020,79							30 056 020,79	-krótkoterminowe aktywa w jednostkach powiązanych udziały lub akcje
-krótkoterminowe aktywa w pozostałych jednostkach									-krótkoterminowe aktywa w pozostałych jednostkach
-środki pieniężne	29 085,80							29 085,80	-środki pieniężne
Aktywa obrotowe	30 138 596,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 138 596,42	Aktywa obrotowe
Aktywa razem	31 379 449,80	0,00	0,00	0,00	148 759,53	0,00	0,00	31 528 209,33	Aktywa razem

Nazwa pozycji PSR	PSR	Korekty						MSSF/MSR	Nazwa pozycji MSR/MSSF
	31.12.2014	1	2	3	4	5	6	31.12.2014	
Kapitał własny	27 649 578,52	0,00	0,00	0,00	148 759,53	0,00	0,00	27 798 338,05	Kapitał własny
Kapitał zakładowy	430 820,00							430 820,00	Kapitał zakładowy
Kapitał zapasowy	17 884 800,00							17 884 800,00	Kapitał zapasowy
Pozostałe kapitały rezerwowe								0,00	Pozostałe kapitały rezerwowe
Zysk/strata z lat ubiegłych	-39 278,60							-39 278,60	Wynik lat ubiegłych
Wynik finansowy netto	9 373 237,12				148 759,53			9 521 996,65	Wynik roku bieżącego
Rezerwy na zobowiązania	2 869 821,00							2 869 821,00	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy
Zobowiązania długoterminowe	675 579,19							675 579,19	Zobowiązania długoterminowe
Zobowiązania krótkoterminowe	184 471,09							184 471,09	Zobowiązania krótkoterminowe
								0,00	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego
Rozliczenia międzyokresowe								0,00	Rozliczenia międzyokresowe
Pasywa razem	31 379 449,80	0,00	0,00	0,00	148 759,53	0,00	0,00	31 528 209,33	Pasywa razem

Nazwa pozycji PSR	PSR	Korekty						MSSF/MSR	Nazwa pozycji MSR/MSSF
	01.01-31.12.2014	1	2	3	4	5	6	01.01-31.12.2014	
Przychody netto ze sprzedaży	48 243,87					12 209 744,54		12 209 744,54	Zysk/strata z aktualizacji portfela inwestycji
Koszty działalności operacyjnej	426 278,11							48 243,87	Przychody netto ze sprzedaży
Zysk/strata ze sprzedaży	-378 034,24	0,00	0,00	0,00	0,00	12 209 744,54	0,00	426 278,11	Koszty działalności operacyjnej
Pozostałe przychody operacyjne	18 763,07							11 831 710,30	Zysk/strata ze sprzedaży
Pozostałe koszty operacyjne	151 968,06				-148 759,53			18 763,07	Pozostałe przychody operacyjne
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-511 239,23	0,00	0,00	0,00	148 759,53	12 209 744,54	0,00	3 208,53	Pozostałe koszty operacyjne
Przychody finansowe	15 107 092,30					-15 081 291,63		11 847 264,84	Zysk/strata z działalności operacyjnej
Koszty finansowe	2 908 644,12					-2 871 547,09		25 800,67	Przychody finansowe
Zysk/strata brutto	11 687 208,95	0,00	0,00	0,00	148 759,53	0,00	0,00	37 097,03	Koszty finansowe
Podatek dochodowy	2 313 971,83							11 835 968,48	Zysk/strata brutto
Zysk/Strata netto	9 373 237,12	0,00	0,00	0,00	148 759,53	0,00	0,00	2 313 971,83	Podatek dochodowy
								9 521 996,65	Zysk/Strata netto
								0,00	Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej
								0,00	Zysk/Strata netto z działalności zaniechanej
								0,00	Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach
								0,00	Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
								0,00	Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
								0,00	przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu
								0,00	Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych
								0,00	Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne
								0,00	przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu
								0,00	Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów
		0,00	0,00	0,00	148 759,53	0,00	0,00	9 521 996,65	Suma dochodów całkowitych

Nazwa pozycji PSR	PSR	Korekty					MSR/MSR	Nazwa pozycji MSR/MSSF
	01.01-31.12.2014	1	2	3	4	5	6	01.01-31.12.2014
Przepływy środków z działalności operacyjnej	-134 820,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-134 820,38
Zysk netto	9 373 237,12				148 759,53	-9 521 996,65		0,00
						11 835 968,48		11 835 968,48
Amortyzacja								0,00
Strata z tytułu różnic kursowych								0,00
Odsetki i udziały w zyskach	10 901,42							10 901,42
Zysk z działalności inwestycyjnej	-803,17							-803,17
Zmiana stanu rezerw	2 859 910,99					-2 859 910,99		0,00
Zmiana stanu zapasów								0,00
Zmiana stanu należności	6 343,61							6 343,61
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 931,09							
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-548 439,16					545 939,16		-2 500,00
Inne korekty - skutki wyceny oraz rozliczenia połączenia	-11 842 902,28				-148 759,53			Inne korekty - skutki wyceny oraz rozliczenia połączenia
							-134 820,38	-134 820,38
								0,00
								0,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-585 320,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-585 320,48
Wpływy	153 679,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	153 679,70
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych								
Zbycie inwestycji w nieruchomości								0,00
Zbycie aktywów finansowych	139 169,70							0,00
Inne wpływy inwestycyjne	14 510,00							139 169,70
Wydatki	739 000,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 510,00
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych								739 000,18
Nabycie inwestycji w nieruchomości								
Wydatki na aktywa finansowe	724 490,18							Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych
Inne wydatki inwestycyjne	14 510,00							0,00
								0,00
								724 490,18
								14 510,00

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	581 506,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	581 506,04	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej
Wpływy	691 682,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	691 682,68	Wpływy
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału											0,00	Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału
Kredyty i pożyczki	245 682,68										245 682,68	Kredyty i pożyczki
Emisja dłużnych papierów wartościowych	300 000,00										300 000,00	Emisja dłużnych papierów wartościowych
Inne wpływy finansowe	146 000,00										146 000,00	Inne wpływy finansowe
Wydatki	110 176,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	110 176,64	Wydatki
Nabycie udziałów (akcji) własnych											0,00	Nabycie udziałów (akcji) własnych
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli											0,00	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku											0,00	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku
Splaty kredytów i pożyczek											0,00	Splaty kredytów i pożyczek
Wykup dłużnych papierów wartościowych	100 000,00										100 000,00	Wykup dłużnych papierów wartościowych
Z tytułu innych zobowiązań finansowych											0,00	Z tytułu innych zobowiązań finansowych
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego											0,00	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego
Odsetki	10 176,64										10 176,64	Odsetki
Inne wydatki finansowe											0,00	Inne wydatki finansowe
Przepływy pieniężne netto razem	-138 634,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-138 634,82	Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-138 634,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-138 634,82	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych											0,00	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych
Środki pieniężne na początek okresu	167 720,62										167 720,62	Środki pieniężne na początek okresu
Środki pieniężne na koniec okresu	29 085,80										29 085,80	Środki pieniężne na koniec okresu

Nota 35. KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH

Nie wystąpiły.

Nota 36. ZAWARCIE PRZEZ SPÓŁKĘ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI JEŻELI POJEDYŃCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

Nie wystąpiły.

Nota 37. ZMIANA KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA,

Nie wystąpiła.

Nota 38. NIESPŁACENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB O NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Nie wystąpiło.

Nota 39. ZAWARCIE PRZEZ SPÓŁKĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI

Nie wystąpiło.

Nota 40. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W roku 2015 spółka dokonała emisji weksli. Dane dotyczące weksli zawarto w poniższej tabeli:

Nazwa obejmującego weksel	Kwota zobowiązania	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Warsaw Property Fund Sp. z o.o.	786	3,5%	31.12.2015	brak
RAZEM	786	XXXXX	XXXXX	XXXXX

Warszawa, dnia 11 kwiecień 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:



Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

