

Prawdziwe wartości mają solidne podstawy



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Lokum Deweloper
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku

sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej


Spis treści

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku	5
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
1. Informacje ogólne	11
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	14
3. Znaczące zdarzenia i transakcje	18
4. Sezonowość działalności	18
5. Zysk na akcję	19
6. Segmenty operacyjne	19
7. Połączenia jednostek gospodarczych	19
8. Wartość firmy	19
9. Wartości niematerialne	19
10. Rzeczowe aktywa trwałe	22
11. Zapasy	23
12. Wartość godziwa instrumentów finansowych	23
13. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	24
14. Kapitał podstawowy	25
15. Programy płatności akcjami	26
16. Dywidendy	26
17. Emisja i wykup papierów dłużnych	27
18. Rezerwy	28
19. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	28
20. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	28
21. Transakcje z podmiotami powiązanymi nieobjętymi konsolidacją	30
22. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	31
23. Zdarzenia w trakcie okresu sprawozdawczego	31
24. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	32
25. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	33
26. Istotne sprawy sądowe	33
27. Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Lokum Deweloper S.A. i Grupę w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	33
28. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)	33
29. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz w świetle wyników zaprezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu	34
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Lokum Deweloper S.A.	35
1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	35
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	37
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	38
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	39
5. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro	41
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	42



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	52	50	19
Rzeczowe aktywa trwałe	9 510	9 480	9 228
Nieruchomości inwestycyjne	8 750	8 750	8 918
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	1 130	1 118	5 282
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	635	483	154
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	533	355	198
Aktywa trwałe	20 610	20 236	23 799
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Aktywa obrotowe			
Zapasy	213 632	174 066	144 630
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 006	20 652	19 492
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pożyczki	20	27	34
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 386	293	608
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	73 030	98 549	41 836
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	302 074	293 587	206 600
Aktywa razem	322 684	313 823	230 399


Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

PASYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	3 600	3 600	3 000
Akcje własne (-)	-	-	-
Pozostałe kapitały	89 236	92 164	61 024
Zyski zatrzymane:	124 086	114 061	79 711
- zysk (strata) z lat ubiegłych	116 989	79 620	76 754
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 097	34 442	2 957
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	216 922	209 825	143 735
Udziały niedające kontroli	(57)	180	2 227
Kapitał własny	216 865	210 005	145 962
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	67 062	68 403	39 602
Leasing finansowy	136	113	110
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	5 020	4 836	2 404
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46	32	106
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	30	30	23
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	72 294	73 414	42 245
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 366	10 816	18 232
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy	150	129	195
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	269	344	189
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów / wpłaty na lokale	15 740	19 115	23 576
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	33 525	30 404	42 192
Zobowiązania razem	105 819	103 818	84 437
Pasywa razem	322 684	313 823	230 399


Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
--------------------------------	--------------------------------

Działalność kontynuowana

Przychody ze sprzedaży	36 311	13 415
Przychody ze sprzedaży produktów	36 311	13 415
Przychody ze sprzedaży usług	–	–
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	–	–
Koszt własny sprzedaży	25 011	9 580
Koszt sprzedanych produktów	25 011	9 580
Koszt sprzedanych usług	–	–
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	–	–
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 300	3 835
Koszty sprzedaży	1 835	945
Koszty ogólnego zarządu	1 058	891
Pozostałe przychody operacyjne	66	131
Pozostałe koszty operacyjne	71	76
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	–	1 202
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 402	3 256
Przychody finansowe	407	243
Koszty finansowe	1 227	392
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	–	–
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 582	3 107
Podatek dochodowy	(163)	(55)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 745	3 162

Działalność zaniechana

Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	–	–
Zysk (strata) netto	7 745	3 162
Zysk (strata) netto przypadający:		
– akcjonariuszom podmiotu dominującego	7 097	2 957
– podmiotom niekontrolującym	648	205


Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Zysk (strata) netto	7 745	3 162
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego		
Przeszacowanie środków trwałych		
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
– zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych		
– kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		
– zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych		
– kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
– kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych		
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności		
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego		
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		
Całkowite dochody	7 745	3 162
Całkowite dochody przypadające:		
– akcjonariuszom podmiotu dominującego	7 097	2 957
– podmiotom niekontrolującym	648	205
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 097	2 957
Średnia ważona liczba akcji w okresie	18 000 000	15 000 000
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,394	0,197
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,394	0,197



Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Razem	Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	3 600	-	92 164	114 061	209 825	180	210 005
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekta błędu podstawowego							
Saldo po zmianach	3 600	-	92 164	114 061	209 825	180	210 005
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2016 roku</i>							
Emisja akcji					-		-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)					-		-
Wycena opcji (program płatności akcjami)					-		-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)					-		-
Dywidendy					-	(885)	(885)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			(2 928)	2 928	-		-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(2 928)	2 928	-	(885)	(885)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku				7 097	7 097	648	7 745
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku					-		-
Razem całkowite dochody	-	-	-	7 097	7 097	648	7 745
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)					-		-
Saldo na dzień 31.03.2016 roku	3 600	-	89 236	124 086	216 922	(57)	216 865



Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny razem	
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			Razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	3 000		19 817	122 461	145 278	3 165	148 443
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekta błęd podstawowego							
Saldo po zmianach	3 000		19 817	122 461	145 278	3 165	148 443
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2015 roku</i>							
Emisja akcji					-		-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)					-		-
Wycena opcji (program płatności akcjami)					-		-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)					-	(1 143)	(1 143)
Dywidendy				(4 500)	(4 500)		(4 500)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			41 207	(41 207)	-		-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	41 207	(45 707)	(4 500)	(1 143)	(5 643)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.03.2015 roku				2 957	2 957	205	3 162
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2015 roku					-		-
Razem całkowite dochody	-	-	-	2 957	2 957	205	3 162
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)					-		-
Saldo na dzień 31.03.2015 roku	3 000	-	61 024	79 711	143 735	2 227	145 962


Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
--------------------------------	--------------------------------

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 582	3 107
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	264	202
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		(1 202)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-
Koszty odsetek	887	404
Przychody z odsetek i dywidend	(253)	(248)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Inne korekty		
Korekty razem	898	(844)
Zmiana stanu zapasów	(39 566)	(8 464)
Zmiana stanu należności	6 577	(9 567)
Zmiana stanu zobowiązań	5 848	5 650
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(4 170)	13 572
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	(31 311)	1 191
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacony podatek dochodowy		(43)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(22 831)	3 411


Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
--------------------------------	--------------------------------

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(143)	(37)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	1 069
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	8	506
Pożyczki udzielone	-	(3 070)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	(15)
Otrzymane odsetki	238	214
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	103	(1 333)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	31 374	8 978
Spłaty kredytów i pożyczek	(33 599)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(39)	(47)
Odsetki zapłacone	(527)	(226)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 791)	8 705
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(25 519)	10 783
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	98 549	31 053
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	73 030	41 836
o ograniczonej możliwości dysponowania	6 293	2 583



Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Lokum Deweloper [dalej zwana „Grupą Kapitałową”/„Grupą”] jest Lokum Deweloper Spółka Akcyjna [dalej zwana „Spółką dominującą”].

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym A 4895/2011 z dnia 14.07.2011 roku. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Wrocławia Fabrycznej – VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000392828. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 021677137. Akcje Spółki dominującej notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 15 grudnia 2015 roku.

Siedziba Spółki dominującej mieści się we Wrocławiu przy ul. Krawieckiej 1 lok. 101 (50-148 Wrocław). Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 10 maja 2016 roku, wchodził:

- Bartosz Kuźniar – Prezes Zarządu,
- Marzena Przeniosło – Wiceprezes Zarządu

W okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku skład Zarządu nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 marca 2015 roku wchodził:

- Dariusz Olczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Sylwia Olczyk – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Jan Olczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Joanna Synowiec – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Dotkuś – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

W dniu 12 kwietnia 2016 roku powołano nowy skład Rady Nadzorczej na okres wspólnej 5-letniej kadencji:

- Dariusz Olczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jan Olczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Arkadiusz Król – Członek Rady Nadzorczej,
- Bartosz Krzesiak – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Dotkuś – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 28 kwietnia 2016 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie wyboru pana Jana Olczyka na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz pana Arkadiusza Króla na Sekretarza Rady Nadzorczej.

Aktualny skład Rady Nadzorczej to:

- Dariusz Olczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jan Olczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Arkadiusz Król – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Tomasz Dotkuś – Członek Rady Nadzorczej,
- Bartosz Krzesiak – Członek Rady Nadzorczej.

c) Charakter działalności Grupy

Przedmiotem działalności Grupy jest realizacja projektów deweloperskich, przy czym działalność Lokum Deweloper S.A. koncentruje się na zarządzaniu Grupą Lokum Deweloper.


d) Informacje o Grupie Kapitałowej

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółek kapitałowych i S.K.A./udział w kontroli sp.k.
31.03.2016		
FORUM XVIII Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Kraków	100,00 %
Lokum SCSp	Luksemburg	100,00 %
Olczyk sp. z o.o.	Wrocław	100,00 %
Olczyk sp. z o.o. Lokum sp. k.	Wrocław	100,00 %
Olczyk sp. z o.o. Lokum 2 sp. k.	Wrocław	100,00 %
Olczyk sp. z o.o. Lokum 3 sp. k.	Wrocław	100,00 %
Olczyk sp. z o.o. Lokum 4 sp. k.	Wrocław	100,00 %
Olczyk sp. z o.o. Lokum 5 sp. k.	Wrocław	100,00 %
Olczyk sp. z o.o. Lokum 6 sp. k.	Wrocław	100,00 %
Olczyk sp. z o.o. Lokum 7 sp. k.	Wrocław	100,00 %
Olczyk sp. z o.o. Lokum 8 S.K.A.	Wrocław	100,00 %
Olczyk sp. z o.o. Lokum 9 S.K.A.	Wrocław	100,00 %
Olczyk sp. z o.o. Lokum 10 S.K.A.	Wrocław	100,00 %
LD sp. z o.o.	Wrocław	100,00 %

W dniu 31 marca 2016 roku nastąpił podział certyfikatów inwestycyjnych FORUM XVIII Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (dalej „Fundusz”). Certyfikaty inwestycyjne Funduszu zostały podzielone w stosunku 1:100 i tym samym 1 certyfikatowi inwestycyjnemu Funduszu przed podziałem odpowiada 100 certyfikatów inwestycyjnych Funduszu po podziale.

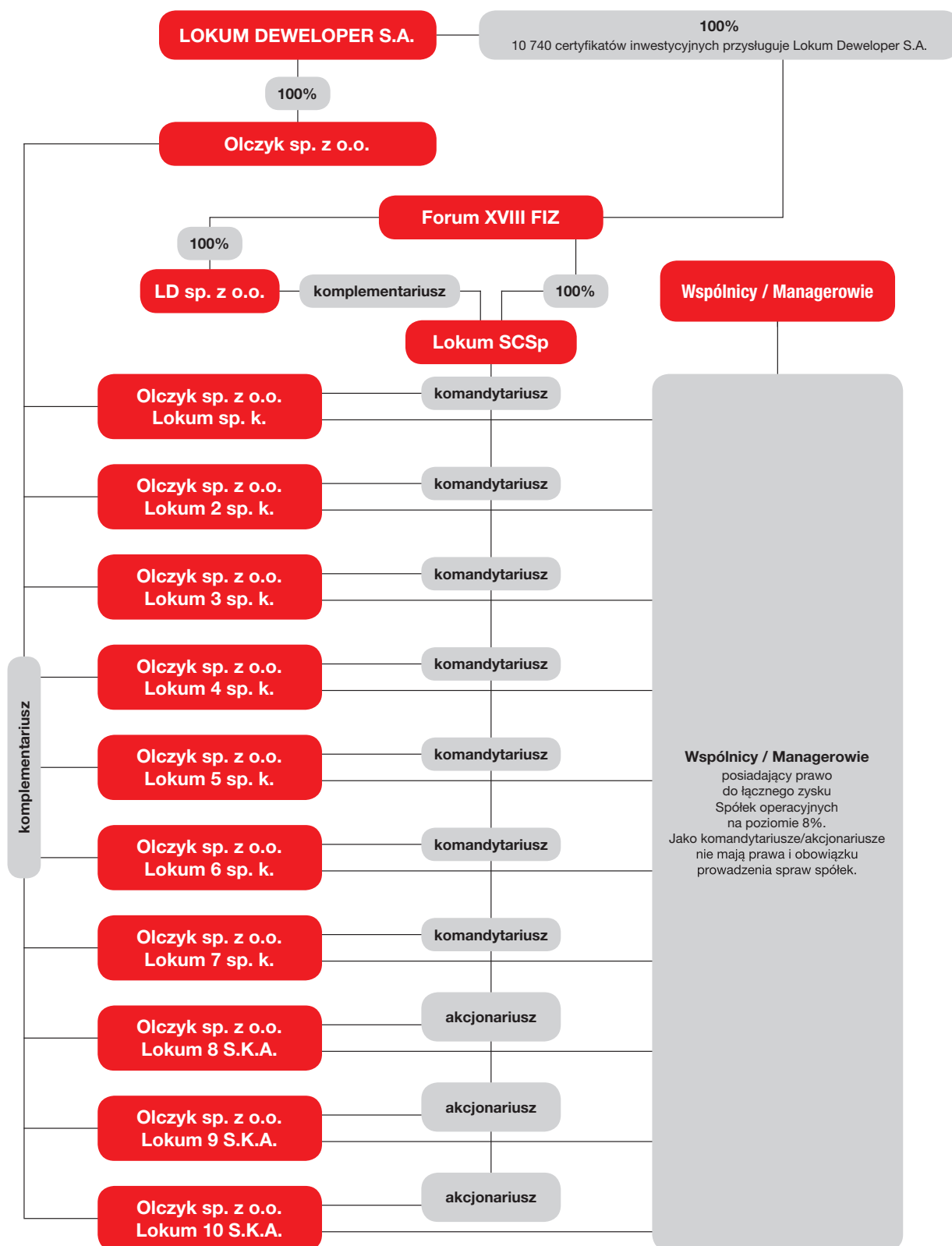
W dniu 31 marca 2016 roku Fundusz wykupił 60 certyfikatów inwestycyjnych należących do Lokum Deweloper S.A.

W związku z powyższym Spółka dominująca na dzień 31 marca 2016 roku posiadała 10 740 certyfikatów inwestycyjnych Funduszu.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.



Poniżej zaprezentowano aktualny schemat organizacyjny Grupy:





2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2016 roku i zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2015 oraz skonsolidowane sprawozdanie z wyniku, skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy 2015 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2015.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, za wyjątkiem zmiany momentu rozpoznania przychodu opisanej w punkcie 2.4.

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz nowych MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przedstawione w dodatkowych informacjach do ostatniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku w punkcie Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości: b) Zmiany standardów lub interpretacji.

2.3. Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok.



2.4. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany zasad rachunkowości opisanych w nocie 2.2, które miały wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy. Zmianie uległ moment rozpoznania przychodu z tytułu sprzedaży lokali z projektów deweloperskich w spółkach operacyjnych Grupy Kapitałowej Lokum Deweloper. Poprzednio przychody ze sprzedaży lokali ujmowane były w momencie przeniesienia własności tych lokali umową sprzedaży po zakończeniu realizacji obiektu i uzyskaniu prawa użytkowania lokali.

Od 01.01.2016 r. za moment ujęcia przychodów z tytułu sprzedaży przedmiotu przedsięwzięcia deweloperskiego uznaje się jedno z następujących zdarzeń (opisanych pod lit. a) albo pod lit. b)) w zależności od tego, które z nich nastąpi wcześniej:

- a) zawarcie notarialnej umowy sprzedaży nieruchomości (w szczególności umowy ustanowienia odrębnej własności nieruchomości lokalowej i jej przeniesienia na nabywcę), albo
- b) wydanie nieruchomości nabywcy oraz otrzymanie przez sprzedającego całości lub znacznej części płatności; przy czym określone tu zdarzenie będzie uważane za spełnione, gdy nastąpi realizacja wszystkich poniższych warunków:
 - i) została zawarta z nabywcą umowa przedwstępna, warunkowa, deweloperska albo inna umowa zobowiązująca, w której określono cenę nieruchomości oraz warunki jej wpłaty,
 - ii) nastąpiło zakończenie robót budowlanych budynku, w którym znajduje się nieruchomość (dot. nieruchomości lokalowych),
 - iii) nastąpił odbiór nieruchomości przez nabywcę stwierdzony protokołem odbioru i przekazanie mu kluczy do nieruchomości, co jest równoznaczne z faktem, iż sprzedający nie jest zobowiązany do usunięcia istotnych wad nieruchomości uniemożliwiających korzystanie z nieruchomości w tym również realizację przez nabywcę prac wykończeniowych,
 - iv) wraz z odbiorem nieruchomości przez nabywcę przeszły na niego ciężary i ryzyka związane z nieruchomością takie jak w szczególności obowiązek pieczy nad nią,
 - v) wraz z odbiorem nieruchomości przez nabywcę może on swobodnie, w granicach wyznaczonych przez przepisy prawa, dokonywać adaptacji nieruchomości oraz zmian aranżacyjnych,
 - vi) wraz z odbiorem nieruchomości nabywca może swobodnie użytkować nieruchomość w tym również wynajmować ją,
 - vii) nabywca uiszczył sprzedającemu co najmniej 80% płatności należnej za nieruchomość,
 - viii) po podpisaniu protokołu odbioru nie zachodzi istotne ryzyko odstąpienia nabywcy od zawartej uprzednio umowy (przedwstępnej bądź deweloperskiej, a także innej umowy zobowiązującej do wybudowania nieruchomości) i konieczność zwrócenia wpłaconych przez niego środków,
 - ix) sprzedający nie jest zobowiązany zgodnie z umową, o której mowa w ppkt. i) do wykonania innych ważnych czynności poza przystąpieniem do zawarcia umowy przyrzeczonej.

Przez nieruchomość należy rozumieć również prawo do wyłącznego korzystania z określonej części nieruchomości funkcjonalnie związanej z samą nieruchomością, pomieszczenia przynależnego do nieruchomości, udział w nieruchomości wraz z prawem do wyłącznego korzystania z określonej jej części. W opinii Zarządu dokonanie zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości zapewni:

- rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy,
- możliwość porównywania sytuacji finansowej Grupy z podmiotami konkurencyjnymi stosującymi podobne reguły jak opisane w zmienionych zasadach.

Wpływ wprowadzonych korekt na skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowanych okresów porównawczych przedstawiono poniżej.


Wpływ korekt na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2015		
	Przed	Korekty	Po
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	–		–
Wartości niematerialne	19		19
Rzeczowe aktywa trwałe	9 228		9 228
Nieruchomości inwestycyjne	8 918		8 918
Inwestycje w jednostkach zależnych	–		–
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	–		–
Należności i pożyczki	5 282		5 282
Pochodne instrumenty finansowe	–		–
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	–		–
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	154		154
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	198		198
Aktywa trwałe	23 799		23 799
Aktywa obrotowe			
Zapasy	147 897	(3 267)	144 630
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	–		–
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 090	5 402	19 492
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–		–
Pożyczki	34		34
Pochodne instrumenty finansowe	–		–
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	–		–
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	608		608
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 836		41 836
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	–		–
Aktywa obrotowe	204 465	2 135	206 600
Aktywa razem	228 264	2 135	230 399


Wpływ korekt na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

PASYWA	31.03.2015		
	Przed	Korekty	Po
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	3 000		3 000
Akcje własne (-)	-		-
Pozostałe kapitały	61 024		61 024
Zyski zatrzymane:	77 747	1 964	79 711
- zysk (strata) z lat ubiegłych	76 754		76 754
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	993	1 964	2 957
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	141 771	1 964	143 735
Udziały niedające kontroli	2 056	171	2 227
Kapitał własny	143 827	2 135	145 962
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	39 602		39 602
Leasing finansowy	110		110
Pochodne instrumenty finansowe	-		-
Pozostałe zobowiązania	2 404		2 404
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	106		106
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	23		23
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-		-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-		-
Zobowiązania długoterminowe	42 245		42 245
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 232		18 232
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-		-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-		-
Leasing finansowy	195		195
Pochodne instrumenty finansowe	-		-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	189		189
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-		-
Przychody przyszłych okresów	23 576		23 576
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-		-
Zobowiązania krótkoterminowe	42 192		42 192
Zobowiązania razem	84 437		84 437
Pasywa razem	228 264	2 135	230 399


Wpływ korekt na skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

<i>Działalność kontynuowana</i>	od 01.01.2015 do 31.03.2015		
	Przed	Korekty	Po
Przychody ze sprzedaży	8 013	5 402	13 415
Przychody ze sprzedaży produktów	8 013	5 402	13 415
Przychody ze sprzedaży usług	–	–	–
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	–	–	–
Koszt własny sprzedaży	6 313	3 267	9 580
Koszt sprzedanych produktów	6 313	3 267	9 580
Koszt sprzedanych usług	–	–	–
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	–	–	–
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 700	2 135	3 835
Koszty sprzedaży	945		945
Koszty ogólnego zarządu	891		891
Pozostałe przychody operacyjne	131		131
Pozostałe koszty operacyjne	76		76
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	1 202		1 202
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 121	2 135	3 256
Przychody finansowe	243		243
Koszty finansowe	392		392
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	–		–
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	972	2 135	3 107
Podatek dochodowy	(55)		(55)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 027	2 135	3 162
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	–		–
Zysk (strata) netto	1 027	2 135	3 162
Zysk (strata) netto przypadający:			–
– akcjonariuszom podmiotu dominującego	993	1 964	2 957
– podmiotom niekontrolującym	34	171	205

Wpływ wprowadzonych korekt na pozostałe sprawozdania i okresy porównawcze nie był istotny.

3. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zdarzenia i transakcje, które są znaczące pod kątem zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyników osiągniętych przez Grupę.

4. Sezonowość działalności

Podstawowa działalność operacyjna Grupy nie podlega istotnym zjawiskom sezonowości.



5. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	18 000 000	15 000 000
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	–	–
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	18 000 000	15 000 000
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 097	2 957
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,394	0,197
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,394	0,197
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	–	–
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	–	–
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	–	–
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	7 097	2 957
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,394	0,197
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,394	0,197

6. Segmenty operacyjne

Grupa nie dzieli działalności na segmenty operacyjne ze względu na jednolity charakter działalności.

W okresie trzech miesięcy 2016 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębnienia segmentów.

7. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2016 roku Grupa nie dokonała transakcji połączenia jednostek gospodarczych.

8. Wartość firmy

Nie występuje.

9. Wartości niematerialne

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych:



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
Wszystkie kwoty podane są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
----------------	--------------------	----------------------------	-------------------------	----------------------------------	--	-------

za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku		50				50
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		13				13
Sprzedaż spółki zależnej (-)						-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)						-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						-
Amortyzacja (-)		(11)				(11)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						-
Odwrócenie odpisów aktualizujących						-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)						-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016 roku		52				52

za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku		27				27
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		51				51
Sprzedaż spółki zależnej (-)						
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)						
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						
Amortyzacja (-)		(28)				(28)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						
Odwrócenie odpisów aktualizujących						
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)						
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku		50				50

za okres od 01.01 do 31.03.2015 roku

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku		27				27
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)						
Sprzedaż spółki zależnej (-)						
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)						
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						
Amortyzacja (-)		(8)				(8)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						
Odwrócenie odpisów aktualizujących						
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)						
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2015 roku		19				19

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2016 roku Grupa nabyła wartości niematerialne na kwotę 13 tys. PLN (rok 2015: 51 tys. PLN).



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
Wszystkie kwoty podane są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2016 oraz 2015 roku Grupa nie zbywała wartości niematerialnych.

W okresie trzech miesięcy 2016 roku Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Grupy.

Grupa nie ma zobowiązań umownych na dzień 31.03.2016 r. obligujących ją do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.



10. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych:

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku		7 766	160	1 313	241		9 480
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		95	19	152	16		282
Sprzedaż spółki zależnej (-)							
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)							
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)							
Amortyzacja (-)		(44)	(24)	(168)	(16)		(252)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							
Odwrócenie odpisów aktualizujących							
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016 roku		7 817	155	1 297	241		9 510
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku		7 832	164	1 187	202		9 385
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		105	95	665	87		952
Sprzedaż spółki zależnej (-)							
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			(1)				(1)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)							
Amortyzacja (-)		(171)	(98)	(539)	(48)		(856)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							
Odwrócenie odpisów aktualizujących							
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku		7 766	160	1 313	241		9 480
za okres od 01.01 do 31.03.2015 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku		7 832	164	1 187	202		9 385
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)			28		9		37
Sprzedaż spółki zależnej (-)							
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)							
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)							
Amortyzacja (-)		(43)	(22)	(80)	(49)		(194)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							
Odwrócenie odpisów aktualizujących							
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2015 roku	-	7 789	170	1 107	162	-	9 228



11. Zapasy

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Materiały	54	68	45
Półprodukty i produkcja w toku	159 539	146 234	107 989
Wyroby gotowe	40 026	25 749	17 171
Towary	14 013	2 015	19 425
Wartość bilansowa zapasów razem	213 632	174 066	144 630

W okresach objętych sprawozdaniem Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Wartość zapasów będących przedmiotem zabezpieczenia na dzień 31.03.2016 roku wynosiła 112 358 tys. PLN (na dzień 31.12.2015 roku wynosiła 82 660 tys. PLN). Wartość hipotek ustanowionych na zapasach Grupy na dzień 31.03.2016 roku wynosiła 200 356 tys. PLN (na dzień 31.12.2015 roku wynosiła 163 066 tys. PLN).

12. Wartość godziwa instrumentów finansowych

MSR 34 wymaga zamieszczenia w śródrocznym sprawozdaniu finansowym wybranych ujawnień z MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* oraz MSSF 13 *Ustalanie wartości godziwej*. Ujawnienia te dotyczą wartości godziwej instrumentów finansowych wg ich klas oraz wg poziomów wartości godziwej.

Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):



Klasa instrumentu finansowego	31.03.2016		31.12.2015		31.03.2015	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	1 150	1 150	1 145	1 145	5 316	5 316
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 006	14 006	20 652	20 652	19 492	19 492
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Papiery dłużne	-	-	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	73 030	73 030	98 549	98 549	41 836	41 836
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym	6 081	6 081	8 305	8 305	8 978	8 978
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	60 981	60 981	60 098	60 098	30 624	30 624
Leasing finansowy	286	286	242	242	305	305
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17 366	17 366	10 816	10 816	18 232	18 232

* Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

Udziały i akcje nienotowanych spółek ujęte w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dla których nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej, wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości i nie są prezentowane w powyższej tabeli.

Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych dla celów sporządzenia powyższej tabeli został zaprezentowany w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

13. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Stan na początek okresu	37	37	37
Odpisy ujęte jako koszt w okresie			
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)			
Odpisy wykorzystane (-)			
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Stan na koniec okresu	37	37	37



Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych:

od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.03.2015
--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------

Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności

Saldo na początek okresu			
Odpisy ujęte jako koszt w okresie			
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)			
Odpisy wykorzystane (-)			
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Saldo na początek okresu			
Odpisy ujęte jako koszt w okresie			
Odpisy odwrócone ujęte jako pozostałe całkowite dochody (-)			
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)			
Odpisy wykorzystane (-)			
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych razem	-	-	-

14. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Liczba akcji	18 000 000	18 000 000	15 000 000
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,20	0,20	0,20
Kapitał podstawowy	3 600 000	3 600 000	3 000 000

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy („WZA”) na dzień sporządzenia i zatwierdzenia przez Zarząd Spółki niniejszego sprawozdania finansowego.

	Stan na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego				Zmiana w okresie od publikacji sprawozdania finansowego za 2015
	Akcje	% kapitału	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA	Akcje
Halit s.à r.l.	15 000 000	83,33	15 000 000	83,33	-



Zestawienie stanu posiadania akcji Lokum Deweloper S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Lokum Deweloper S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania i zatwierdzenia przez Zarząd Spółki niniejszego sprawozdania finansowego.

	Stan na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego			Zmiana w okresie od publikacji sprawozdania finansowego za 2015	
	Akcje	Opcje na akcje	Razem	Akcje	Opcje na akcje
Zarząd					
Bartosz Kuźniar	100 000	–	100 000	–	–
Rada Nadzorcza					
Jan Olczyk	13 350	–	13 350	–	–
Arkadiusz Król	9 500	–	9 500	–	–

15. Programy płatności akcjami

W Grupie Kapitałowej nie funkcjonują programy motywacyjne, w ramach których pracownicy uzyskują opcje zamienne na akcje Spółki dominującej.

16. Dywidendy

Informację o dywidendach wypłaconych przez spółki z Grupy dla akcjonariuszy nie posiadających kontroli przedstawiono poniżej:

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Olczyk sp. z o.o. LOKUM sp.k.	–	1 869	–
Olczyk sp. z o.o. LOKUM 3 sp.k.	–	–	–
Olczyk sp. z o.o. LOKUM 4 sp.k.	–	1 009	–
Olczyk sp. z o.o. LOKUM 7 sp.k.	–	–	–
RAZEM	–	2 878	–

Informację o wypłaconych zaliczkach na dywidendy przez spółki z Grupy dla akcjonariuszy nie posiadających kontroli przedstawiono poniżej:

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Olczyk sp. z o.o. LOKUM sp.k.	–	141	–
Olczyk sp. z o.o. LOKUM 3 sp.k.	–	197	–
Olczyk sp. z o.o. LOKUM 4 sp.k.	–	993	–
Olczyk sp. z o.o. LOKUM 7 sp.k.	–	1 080	–
RAZEM	–	2 411	–



17. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie trzech miesięcy 2016 roku Grupa nie wyemitowała obligacji.

W dniu 18 grudnia 2014 roku na rynku Catalyst zadebiutowały obligacje wyemitowane przez Spółkę. Poniżej podstawowe parametry obligacji serii A Lokum Deweloper S.A.

Seria	A
Liczba obligacji	30 000
Wartość nominalna jednej obligacji	1 000,00 (słownie: jeden tysiąc) PLN
Łączna wartość nominalna obligacji	30 000 000,00 (słownie: trzydzieści milionów) PLN
Dzień emisji	17 października 2014 r.
Dzień wykupu	17 października 2017 r.
Zabezpieczenie obligacji	obligacje emitowane były jako niezabezpieczone. W listopadzie 2014 roku obligacje zostały zabezpieczone wpisem hipoteki na nieruchomościach będących własnością jednostki zależnej – Olczyk sp. z o.o. Lokum 3 sp.k. – o wartości 35 mln PLN
Dni płatności odsetek	17 kwietnia 2015 r., 16 października 2015 r., 18 kwietnia 2016 r., 17 października 2016 r., 18 kwietnia 2017 r., 17 października 2017 r.
Oprocentowanie	zmienne WIBOR 6M + marża 3,8% (marża jest zmienna w zależności od wartości wskaźnika dźwigni finansowej Spółki i może wynosić od 3,8–4,8% w skali roku).
Rynki Catalyst	ASO GPW i ASO BONDSPOT

Wartość wskaźnika dźwigni finansowej dla obligacji serii A na dzień 31 marca 2016 roku wynosiła -0,02.

W dniu 4 marca 2016 roku na rynku Catalyst zadebiutowały obligacje wyemitowane przez Spółkę. Poniżej podstawowe parametry obligacji serii B Lokum Deweloper S.A.

Seria	B
Liczba obligacji	30 000
Wartość nominalna jednej obligacji	1 000,00 (słownie: jeden tysiąc) PLN
Łączna wartość nominalna obligacji	30 000 000,00 (słownie: trzydzieści milionów) PLN
Dzień emisji	16 grudnia 2015 roku
Dzień wykupu	16 grudnia 2018 roku
Zabezpieczenie obligacji	Obligacje są niezabezpieczone
Cele emisji	Finansowanie prowadzonych oraz planowanych projektów deweloperskich realizowanych przez spółki z Grupy, w tym także finansowanie zakupu gruntu pod nowe projekty deweloperskie.
Dni płatności odsetek	16 czerwca 2016 r., 16 grudnia 2016 r., 16 czerwca 2017 r., 16 grudnia 2017 r., 16 czerwca 2018 r., 16 grudnia 2018 r.
Oprocentowanie	zmienne WIBOR 6M + marża 4% (marża jest zmienna w zależności od wartości wskaźnika dźwigni finansowej Spółki i może wynosić 4–5% w skali roku)
Rynki Catalyst	ASO GPW i ASO BONDSPOT

Wartość wskaźnika dźwigni finansowej dla obligacji serii B na dzień 31 marca 2016 roku wynosiła 0,08.



18. Rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	Rezerwy na długotermin. świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:			
		koszty restrukturyzacji	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	inne
za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku					
Stan na początek okresu	30			344	374
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie					
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)					
Wykorzystanie rezerw (-)				(75)	(75)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych					
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)					
Stan rezerw na dzień 31.03.2016 roku	30			269	299
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku					
Stan na początek okresu	23			240	263
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	7			291	298
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)					
Wykorzystanie rezerw (-)				(187)	(187)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych					
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)					
Stan rezerw na dzień 31.12.2015 roku	30			344	374
za okres od 01.01 do 31.03.2015 roku					
Stan na początek okresu	23			240	263
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie					
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)					
Wykorzystanie rezerw (-)				(51)	(51)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych					
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)					
Stan rezerw na dzień 31.03.2015 roku	23			189	212

19. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Na dzień 31.03.2016 roku Grupa nie posiada żadnych aktywów i zobowiązań warunkowych.

20. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

W dniu 17.10.2014 roku zakończyła się emisja trzyletnich obligacji korporacyjnych Lokum Deweloper S.A. Spółka dominująca wyemitowała zabezpieczone obligacje na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 30 mln PLN (próg emisji 25 mln PLN). Oprocentowanie obligacji jest zmienne, ustalone według stawki WIBOR 6M + 3,80%, przy czym marża może się zmieniać zgodnie z warunkami emisji. W dniu 18.12.2014 roku Spółka dominująca wprowadziła obligacje serii A do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A.



Zabezpieczeniem obligacji serii A jest:

- hipoteka umowna do kwoty 35 000 000,00 PLN ustanowiona na pierwszym miejscu na nieruchomości przy ul. Batorego (Ratyń) we Wrocławiu.

W dniu 20.03.2015 r. Olczyk sp. z o.o. Lokum 3 sp. k. (Lokum 3) – spółka zależna zawarła, jako kredytobiorca umowę kredytu inwestorskiego (Umowa) z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. (PKO BP), na mocy której Lokum 3 otrzymała do dyspozycji kredyt w wysokości 22 178 493,00 PLN z przeznaczeniem na finansowanie kosztów netto budowy kompleksu budynków mieszkalnych (A, B1, B2) z częścią usługową w parterze Lokum di Trevi (etap V) realizowanego na działkach położonych we Wrocławiu, przy ul. Klimasa. Całkowita wypłata kredytu nastąpi w terminie do dnia 31.12.2016 r., zaś termin spłaty został ustalony na dzień 1.12.2017 r. Umowa wygasa po spłaceniu przez Lokum 3 zadłużenia. Kredyt wypłacany jest w walucie polskiej i jest oprocentowany w stosunku rocznym, według zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej (WIBOR 3M) powiększonej o marżę PKO BP.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest m.in.:

- hipoteka umowna do kwoty 33 267 739,50 zł ustanowiona na pierwszym miejscu na nieruchomości, na której realizowana jest inwestycja finansowana Kredytem,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Lokum 3 wraz z deklaracją wekslową,
- poręczenie wekslowe udzielone przez Spółkę dominującą.

W dniu 29.06.2015 r. Olczyk sp. z o.o. Lokum 4 sp. k. (Lokum 4) – spółka zależna zawarła, jako kredytobiorca umowę kredytu inwestorskiego (Umowa) z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. (PKO BP), na mocy której Lokum 4 otrzymała do dyspozycji kredyt w wysokości 63 198 660,00 PLN (Kredyt) z przeznaczeniem na finansowanie kosztów netto budowy kompleksu budynków mieszkalnych (budynki D, E, F, G) z częścią usługową w parterze Lokum da Vinci (etap III i IV) realizowanego na działkach położonych we Wrocławiu, przy ul. Drzewieckiego/Bajana. Całkowita wypłata Kredytu nastąpi w terminie do dnia 31.12.2016 r., zaś termin spłaty został ustalony na dzień 1.02.2018 r. Umowa wygasa po spłaceniu przez Lokum 4 zadłużenia. Kredyt wypłacany jest w walucie polskiej i jest oprocentowany w stosunku rocznym, według zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej (WIBOR 3M) powiększonej o marżę PKO BP.

Zabezpieczeniem spłaty Kredytu jest m.in.:

- hipoteka umowna do kwoty 94 797 990,00 PLN ustanowiona na pierwszym miejscu na nieruchomości, na której realizowana jest inwestycja finansowana Kredytem,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Lokum 4 wraz z deklaracją wekslową,
- poręczenie wekslowe udzielone przez Spółkę dominującą.

W dniu 30.12.2015 r. Olczyk sp. z o.o. Lokum 5 sp. k. (Lokum 5) – spółka zależna zawarła, jako kredytobiorca umowę kredytu inwestorskiego (Umowa) z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. (PKO BP), na mocy której Lokum 5 otrzymała do dyspozycji kredyt w wysokości 24 860 000,00 PLN (Kredyt) z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie kosztów netto budowy 2 budynków mieszkalnych wielorodzinnych (budynki B1 i B2) z lokalami usługowymi oraz garażami podziemnymi Lokum Victoria (etap I) realizowanej na działce położonej we Wrocławiu, przy ul. Tęczowej 85. Całkowita wypłata Kredytu nastąpi w terminie do dnia 31.03.2017 r., zaś termin spłaty został ustalony na dzień 1 maja 2018 r. Umowa wygasa po spłaceniu przez Lokum 5 zadłużenia. Kredyt wypłacany jest w walucie polskiej i jest oprocentowany w stosunku rocznym, według zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej (WIBOR 3M) powiększonej o marżę PKO BP.

Zabezpieczeniem spłaty Kredytu jest m.in.:

- hipoteka umowna do kwoty 37 290 000,00 PLN ustanowiona docelowo na pierwszym miejscu na nieruchomości, na której realizowana jest inwestycja finansowana Kredytem,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Lokum 5 wraz z deklaracją wekslową,
- poręczenie wekslowe udzielone przez Spółkę dominującą.

W dniu 31.03.2016 r. Olczyk sp. z o.o. Lokum 3 sp. k. (Lokum 3) – spółka zależna zawarła jako kredytobiorca umowę kredytu inwestorskiego (Umowa) z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. (PKO BP), na mocy której Lokum 3 otrzymała do dyspozycji kredyt w wysokości 58 153 672,00 zł (Kredyt) z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie kosztów netto budowy dwóch zespołów zabudowy mieszkaniowej wielorodzinnej z garażami podziemnymi Etap VI (budynki 1 i 2) oraz Etap VII (budynki 3,4,5) inwestycji Lokum di Trevi, realizowanej na działkach położonych we Wrocławiu przy ul. Międzyłyleskiej.

Całkowita wypłata Kredytu nastąpi w terminie do dnia 28.02.2018 r., zaś termin spłaty został ustalony na dzień 1.12.2018 r. Umowa wygasa po spłaceniu przez Lokum 3 zadłużenia.



Kredyt wypłacany jest w walucie polskiej i jest oprocentowany w stosunku rocznym, według zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej (WIBOR 3M) powiększonej o marżę PKO BP.

Zabezpieczeniem spłaty Kredytu jest m.in.:

- hipoteka umowna do kwoty 87 230 508,00 zł, ustanowiona docelowo na pierwszym miejscu na nieruchomości, na której realizowana jest inwestycja finansowana Kredytem,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Lokum 3 wraz z deklaracją wekslową,
- poręczenie wekslowe udzielone przez Spółkę dominującą.
- zastaw rejestrowy na wszystkich rachunkach Lokum 3 prowadzonych przez PKO BP, za wyjątkiem Otwartych Mieszaniowych Rachunków Powierniczych.

21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi nieobjętymi konsolidacją

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi nieobjętymi konsolidacją w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	94	350	73
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy			
Płatności w formie akcji własnych			
Pozostałe świadczenia	2	9	2
Razem	96	359	75

Poza powyższym wynagrodzeniem Prezes Zarządu Bartosz Kuźniar, jako osoba prowadząca jednoosobową działalność gospodarczą w zakresie świadczenia usług najmu pojazdów, jest od dnia 27 grudnia 2012 roku stroną umowy, na podstawie której wynajmuje Lokum Deweloper S.A. samochód osobowy BMW 328i. Spółka wypłaciła Panu Bartoszowi Kuźniar z tytułu wynajmu powyższego pojazdu następujące kwoty netto: 0,00 zł za okres od 01.01 do 31.03.2016 oraz 2 164,80 zł za okres od 01.01 do 31.03.2015.

	Przychody ze sprzedaży		Należności		
	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Sprzedaż do:					
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	24	3	675	3 238	10
Razem	24	3	675	3 238	10

	Zakup		Zobowiązania		
	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Zakup od:					
Kluczowego personelu kierowniczego	-	2	-	-	1
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	256	-
Razem	-	2	-	256	1



31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Skumulowane saldo	Skumulowane saldo	Skumulowane saldo

Pożyczki udzielone:

Kluczowemu personelowi kierowniczemu	–	–	–
Pozostałym podmiotom powiązanym	1 130	1 116	5 260
Razem	1 130	1 116	5 260

31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Skumulowane saldo	Skumulowane saldo	Skumulowane saldo

Pożyczki otrzymane od:

Kluczowego personelu kierowniczego			
Pozostałych podmiotów powiązanych			
Razem	–	–	–

Transakcje z podmiotami nie objętymi konsolidacją dokonywane były na zasadach rynkowych.

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość należności od pozostałych podmiotów powiązanych, w związku z czym nie ujęto z tego tytułu żadnych kosztów w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

22. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W dniu 31.03.2016 r. Spółka dominująca udzieliła poręczenia wekslowego za zobowiązania spółki Olczyk sp. z o.o. Lokum 3 sp.k. z siedzibą we Wrocławiu występującej jako wystawca weksla własnego niezupełnego (in blanco), na dowód czego złożyła na wekslu swoje podpisy jako poręczyciel za wystawcę. Weksel ten stanowi zabezpieczenie wiarytelności Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA (dalej jako „PKO BP”) wynikających z umowy kredytu inwestorskiego NOWY DOM sprzedaż udzielonego w walucie polskiej zawartej w dniu 31.03.2016r. na kwotę kredytu 58 153 672,00 PLN przez PKO BP z Olczyk sp. z o.o. Lokum 3 sp.k. Całkowita spłata kredytu ma nastąpić do 28.02.2018r. Wartość zadłużenia z tytułu kapitału kredytu na dzień 31.03.2016r. wynosiła 0,00 PLN. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie i refinansowanie kosztów netto budowy dwóch zespołów zabudowy mieszkaniowej wielorodzinnej z garażami podziemnymi Etap VI (budynek 1 i 2) oraz Etap VII (budynek 3,4,5) inwestycji Lokum di Trevi, realizowanej na działkach położonych we Wrocławiu przy ul. Międzyzyleskiej.

23. Zdarzenia w trakcie okresu sprawozdawczego

- W dniu 04.01.2016 r. Olczyk sp. z o.o. Lokum 4 sp.k. uzyskała decyzję o pozwoleniu na użytkowanie III etapu inwestycji Lokum da Vinci obejmującego 90 mieszkań.
- W dniu 08.01.2016 r. spółka Lokum Deweloper S.A. nabyła 171 895,14 jednostek uczestnictwa funduszu Quercus Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału (Fundusz) za łączną cenę 24 mln zł, tj. 139,62 zł za pojedynczą jednostkę uczestnictwa (Aktywa). Fundusz jest zarządzany przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Nabycie Aktywów zostało sfinansowane ze środków pochodzących z przepływów finansowych wygenerowanych z przedsięwzięć inwestycyjnych prowadzonych przez spółki z Grupy Kapitałowej (Środki). Zarząd Spółki uznał, że przez okres w którym nie możliwe będzie przeznaczenie Środków na nowe zadania inwestycyjne właściwe będzie ich ulokowanie w jednostki uczestnictwa charakteryzujące się niskim poziomem ryzyka inwestycyjnego. Subfundusz realizuje swoją politykę inwestycyjną poprzez lokowanie środków głównie w instrumenty dłużne.
- W dniu 15.01.2016 zrealizowana została transakcja odkupu od Spółki 164 579,6 jednostek uczestnictwa Quercus Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału (Fundusz), za łączną cenę 23 mln zł, tj. 139,75 zł za jednostkę uczestnictwa.



- W dniu 23.02.2016 r. Zarząd BondsSpot S.A. („BondSpot”) podjął Uchwałę Nr 36/16, a Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Giełda”) podjął Uchwałę Nr 170/2016 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst obligacji na okaziciela serii B spółki Lokum Deweloper S.A. Zarząd Giełdy oraz Zarząd BondSpot postanowiły wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst 30 000 (trzydzieści tysięcy) obligacji na okaziciela serii B Lokum Deweloper S.A. o łącznej wartości nominalnej 30 000 000 zł (trzydzieści milionów złotych) i jednostkowej wartości nominalnej 1 000 zł (tysiąc złotych). Obligacje zostały wprowadzone do obrotu w dniu 4 marca 2016 roku.
- W dniu 24.02.2016 r. Olczyk sp. z o.o. Lokum 3 sp.k. (Kupujący) zawarła z osobami fizycznymi (Sprzedający) umowę przyrzeczoną nabycia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej przy ul. Międzyzyleskiej we Wrocławiu o łącznej powierzchni 1,83 ha oraz prawa własności budynków i budowli usytuowanych na tym gruncie, stanowiących odrębną nieruchomość (Umowa Przyrzeczona). Cena nabycia została ustalona na kwotę 11,76 mln zł. Na poczet ceny nabycia Kupujący w dniu 8 maja 2014 r. (Umowa Przedwstępna) zapłacił kwotę 2 mln zł., a w dniu zawarcia Umowy Przyrzeczonej Kupujący zapłacił Sprzedającemu kwotę w wysokości 6 mln zł. Nabycie nieruchomości przy ul. Międzyzyleskiej we Wrocławiu stanowi realizację celów emisji akcji serii C.
- W dniu 24.02.2016 r. Olczyk sp. z o.o. Lokum 10 S.K.A., (Kupujący) zawarła ze spółką pod firmą COLBY INVESTMENT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Sprzedający) umowę przedwstępną nabycia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej (Umowa Przedwstępna), położonej we Wrocławiu przy ul. Gazowej i Międzyzyleskiej, o łącznej powierzchni 3,75 ha (Nieruchomość). Zawarcie umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego Nieruchomości (Umowa Przyrzeczona) nastąpi w terminie do dnia 30 września 2016 r., po uzyskaniu zgody banku, która ma zostać zawarta w piśmie o warunkach spłaty kredytu udzielonego przez bank Sprzedającemu, określającym kwotę do spłaty w celu zwolnienia z hipoteki na Nieruchomości ustanowionej jako zabezpieczenie kredytu udzielonego przez bank Sprzedającemu. Cena sprzedaży została ustalona między stronami na kwotę 6 000 000 (sześć milionów) EUR. Na Nieruchomości Grupa planuje realizację przedsięwzięcia deweloperskiego w postaci budynków wielorodzinnych wraz z garażami podziemnymi i usługami.
- W dniu 26.02.2016 r. spółka Olczyk sp. z o.o. Lokum 9 S.K.A. (Kupujący) zawarła z osobami fizycznymi (Sprzedający) umowę nabycia prawa własności nieruchomości gruntowej położonej w rejonie ul. Kobierzyńskiej w Krakowie, o łącznej powierzchni około 3,14 ha (Nieruchomość). Cena nabycia Nieruchomości w kwocie 33,2 mln zł powiększona o podatek VAT tj. łącznie 40,8 mln zł została zapłacona w dniu 26.02.2016 r. Nabycie Nieruchomości zostało sfinansowane ze środków pochodzących z emisji obligacji serii B oraz ze środków pochodzących z przepływów finansowych wygenerowanych z przedsięwzięć inwestycyjnych prowadzonych przez spółki z Grupy Kapitałowej. Na Nieruchomości w Krakowie Grupa planuje realizację przedsięwzięcia deweloperskiego w postaci budynków wielorodzinnych wraz z garażami podziemnymi i usługami.
- W dniu 23.03.2016 r. Rada Nadzorcza Spółki dominującej pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu skierowany do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczący przeznaczenia części kapitału zapasowego Spółki dominującej w kwocie 11 160 000,00 zł (słownie: jedenaście milionów sto sześćdziesiąt tysięcy złotych) stanowiącej część zysku netto wypracowanego przez Spółkę dominującą w poprzednich latach obrotowych, na wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki dominującej (Dywidenda) oraz dotyczący dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy. Na każdą akcję Spółki dominującej będzie przypadała kwota 0,62 zł (słownie: sześćdziesiąt dwa grosze) Dywidendy.
- W dniu 31.03.2016 r. Olczyk sp. z o.o. Lokum 3 sp. k. (Lokum 3) zawarła jako kredytobiorca umowę kredytu inwestorskiego (Umowa) z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. (PKO BP), na mocy której Lokum 3 otrzymała do dyspozycji kredyt w wysokości 58 153 672,00 zł (Kredyt) z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie kosztów netto budowy dwóch zespołów zabudowy mieszkaniowej wielorodzinnej z garażami podziemnymi Etap VI (budynki 1 i 2) oraz Etap VII (budynki 3,4,5) inwestycji Lokum di Trevi, realizowanej na działkach położonych we Wrocławiu przy ul. Międzyzyleskiej.

Całkowita wypłata Kredytu nastąpi w terminie do dnia 28.02.2018 r., zaś termin spłaty został ustalony na dzień 1.12.2018 r. Umowa wygasa po spłaceniu przez Lokum 3 zadłużenia.

Kredyt wypłacany jest w walucie polskiej i jest oprocentowany w stosunku rocznym, według zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej (WIBOR 3M) powiększonej o marżę PKO BP.

24. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

- W dniu 12.04.2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę nr 10/04/2016 w sprawie przeznaczenia części jej kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy za rok obrotowy 01.01.2015 – 31.12.2015 (Dywidenda).

Zgodnie z podjętą uchwałą nr 10/04/2016, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej postanowiło część zysku netto w kwocie 11 160 000,00 zł (słownie: jedenaście milionów sto sześćdziesiąt tysięcy złotych), wypracowanego przez Spółkę dominującą w poprzednich latach obrotowych i stanowiącego obecnie część kapitału zapasowego, przeznaczyć do wypłaty dla akcjonariuszy. Na każdą akcję Spółki dominującej będzie przypadała kwota 0,62 zł (słownie: sześćdziesiąt dwa grosze) Dywidendy.



Dywidendą objęte są wszystkie akcje Spółki dominującej w liczbie 18 000 000 sztuk.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej ustaliło jako dzień Dywidendy datę 19.04.2016 r. oraz dzień wypłaty Dywidendy datę 4.05.2016 r.

- W dniu 10.05.2016 r. Olczyk sp. z o.o. Lokum 4 sp.k. (Lokum 4) dokonała całkowitej spłaty kredytu przeznaczonego na realizację III i IV etapu inwestycji Lokum da Vinci. Wraz z dokonaniem całkowitej spłaty kredytu nastąpiło rozwiązanie umowy kredytowej oraz została rozpoczęta procedura zwalniania zabezpieczeń zakończonej umowy.

25. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

Nie występują.

26. Istotne sprawy sądowe

Według stanu na dzień 31 marca 2016 r. nie występowało pojedyncze postępowanie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostek od niej zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Według stanu na dzień 31 marca 2016 r. nie występowały dwa lub więcej postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

27. Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Lokum Deweloper S.A. i Grupę w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Lokum Deweloper S.A. oraz spółki z Grupy koncentrują swoją działalność w zakresie wielorodzinnego budownictwa mieszkaniowego w segmencie mieszkań o podwyższonym standardzie we Wrocławiu i w Krakowie. Grupa zakłada długoterminowy wzrost wartości poprzez zwiększanie skali działalności z jednoczesnym zachowaniem osiągniętych dotychczas ponadprzeciętnych marż. Strategia ta będzie realizowana dzięki wytycznym szczegółowo określonym przez Zarząd:

- dywersyfikacja źródeł finansowania poprzez finansowanie działalności w oparciu o kapitały własne, w tym zyski zatrzymane, oraz wpłaty od klientów, kredyty bankowe i emisje obligacji; zapewnienie Grupie właściwych sposobów finansowania, zarówno dla prowadzonych, jak i planowanych projektów deweloperskich,
- utrzymywanie właściwego poziomu oferty mieszkań; realizacja projektów deweloperskich o unikatowych walorach architektonicznych – wysoka jakość i funkcjonalne układy budowanych mieszkań, oryginalnie zaaranżowane części wspólne, atrakcyjna lokalizacja, dopasowanie do potrzeb rynku,
- dalsza rozbudowa banku ziemi; nabywanie atrakcyjnych cenowo nieruchomości gruntowych położonych w preferowanych przez klientów lokalizacjach i wyposażonych w odpowiednią infrastrukturę.

28. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)

W okresach objętych skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2016: 4,2684 PLN/EUR, 31.12.2015: 4,2615
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01–31.03.2016: 4,3559 PLN/EUR, 01.01–31.03.2015: 4,1489 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
Wszystkie kwoty podane są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
w tys. PLN		w tys. EUR	

Sprawozdanie z wyniku

Przychody ze sprzedaży	36 311	13 415	8 336	3 233
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 402	3 256	1 929	785
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 582	3 107	1 741	749
Zysk (strata) netto	7 745	3 162	1 778	762
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	7 097	2 957	1 629	713
Zysk na akcję (PLN; EUR)	0,394	0,197	0,091	0,048
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	0,394	0,197	0,091	0,048
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,3559	4,1489

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(22 831)	3 411	(5 241)	822
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	103	(1 333)	24	(321)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 791)	8 705	(641)	2 098
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(25 519)	10 783	(5 858)	2 599
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,3559	4,1489

31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
w tys. PLN		w tys. EUR	

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	322 684	313 823	75 598	73 641
Zobowiązania długoterminowe	72 294	73 414	16 937	17 227
Zobowiązania krótkoterminowe	33 525	30 404	7 854	7 135
Kapitał własny	216 865	210 005	50 807	49 280
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	216 922	209 825	50 820	49 237
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	-	-	4,2684	4,2615

29. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz w świetle wyników zaprezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu

W nawiązaniu do opublikowanego 31 sierpnia 2015 roku Raportu Bieżącego nr 15/2015 w przedmiocie realizacji szacunkowych wyników finansowych sporządzonych według przyjętego planu finansowego na lata 2015-2016 Zarząd Spółki informuje, iż dokonał cyklicznej – pozytywnej oceny możliwości realizacji opublikowanych szacunków i przekazuje do publicznej wiadomości stanowisko o podtrzymaniu prognozy wyników finansowych dla Grupy Lokum Deweloper na koniec roku obrotowego 2016.



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Lokum Deweloper S.A.

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	52	50	19
Rzeczowe aktywa trwałe	8 925	8 979	8 785
Inwestycje (w jednostkach powiązanych)	134 192	133 746	138 677
Udzielone pożyczki (jednostkom powiązanym)	86 796	59 256	3 510
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	755	484	350
Aktywa trwałe	230 720	202 515	151 341
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	–	–
Należności handlowe i pozostałe (w tym RMK)	3 415	4 798	4 201
Udzielone pożyczki	–	–	–
Środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne	27 283	28 607	24 203
Aktywa obrotowe	30 698	33 405	28 404
Aktywa razem	261 418	235 920	179 745



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
Wszystkie kwoty podane są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

PASYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	3 600	3600	3 000
Kapitał zapasowy	163 413	163 413	129 406
Zysk/strata netto	(4 391)	(4 756)	90
Kapitał własny	162 622	162 257	132 496
Rezerwy			
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	269	344	189
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	730	688	325
Rezerwy na zobowiązania – długoterminowe	30	30	23
Rezerwy	1 029	1 062	537
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, obligacje, leasingi	96 700	71 402	41 602
Otrzymane kaucje i zaliczki	–	–	–
Zobowiązania długoterminowe	96 700	71 402	41 602
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i obligacje	–	–	–
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	–	–
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 067	1 197	5 110
Otrzymane kaucje i zaliczki	–	–	–
Pozostałe zobowiązania	–	2	–
Zobowiązania krótkoterminowe	1 067	1 199	5 110
Pasywa razem	261 418	235 920	179 745


2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
--------------------------------	--------------------------------

Działalność kontynuowana

Przychody ze sprzedaży	2 859	1 904
Przychody ze sprzedaży produktów	2 859	1 904
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Koszt własny sprzedaży	2 710	1 730
Koszt sprzedanych produktów	2 710	1 730
Koszt sprzedanych usług	-	-
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	149	174
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	460	327
Pozostałe przychody operacyjne	29	33
Pozostałe koszty operacyjne	30	47
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(312)	(167)
Przychody finansowe	1 868	822
Koszty finansowe	1 419	486
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	137	169
Podatek dochodowy	(228)	79
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	365	90
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	365	90
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody	365	90
Średnia ważona liczba akcji w okresie	18 000 000	15 000 000
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,020	0,006
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,020	0,006



3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	3 600	163 413	(4 756)	-	162 257
Zmiany w okresie:					
Podział wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	365	365
Emisja akcji serii C	-	-	-	-	-
Zmiany razem	-	-	-	365	365
Stan na 31 marca 2016 roku	3 600	163 413	(4 756)	365	162 622

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	3 000	88 200	45 706	-	136 906
Zmiany w okresie:					
Podział wyniku z lat ubiegłych	-	41 206	(45 706)	-	(4 500)
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	(4 756)	(4 756)
Emisja akcji serii C	600	34 007	-	-	34 607
Zmiany razem	600	75 213	(45 706)	(4 756)	25 351
Stan na 31 grudnia 2015 roku	3 600	163 413	-	(4 756)	162 257

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	3 000	88 200	45 706	-	136 906
Zmiany w okresie:					
Podział wyniku z lat ubiegłych	-	41 206	(45 706)	-	(4 500)
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-	90	90
Emisja akcji serii C	-	-	-	-	-
Zmiany razem	-	41 206	(45 706)	90	(4 410)
Stan na 31 marca 2015 roku	3 000	129 406	-	90	132 496



4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 1.01.2015 do 31.03.2015
--------------------------------	-------------------------------

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 1.01.2015 do 31.03.2015
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	137	169
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	196	159
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans . wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Koszty odsetek	415	99
Przychody z odsetek i dywidend	(986)	(423)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne korekty	-	-
Korekty razem	(375)	(165)
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	1 738	(906)
Zmiana stanu zobowiązań	(132)	(475)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(147)	(69)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	1 459	(1 450)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 221	(1 446)



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
Wszystkie kwoty podane są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 1.01.2015 do 31.03.2015
--------------------------------	-------------------------------

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(143)	(37)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	4 020
Pożyczki udzielone	(26 620)	(4 340)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Otrzymane odsetki	218	237
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(26 545)	(120)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	24 000	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(23)
Odsetki zapłacone	-	(1)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	24 000	(24)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 324)	(1 590)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	28 607	25 793
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	27 283	24 203
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-



5. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

W okresach objętych skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2016: 4,2684 PLN/EUR, 31.12.2015: 4,2615
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01–31.03.2016: 4,3559 PLN/EUR, 01.01–31.03.2015: 4,1489 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, jednostkowego sprawozdania z wyniku oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na euro, przedstawia tabela:

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	2 859	1 904	656	459
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(312)	(167)	(72)	(40)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	137	169	31	41
Zysk (strata) netto	365	90	84	22
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	365	90	84	22
Zysk na akcję (PLN; EUR)	0,020	0,006	0,005	0,001
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	0,020	0,006	0,005	0,001
Średni kurs PLN / EUR w okresie	–	–	4,3559	4,1489

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 221	(1 446)	280	(349)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(26 545)	(120)	(6 094)	(29)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	24 000	(24)	5 510	(6)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 324)	(1 590)	(304)	(383)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	–	–	4,3559	4,1489

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	261 418	235 920	61 245	55 361
Zobowiązania długoterminowe	96 700	71 402	22 655	16 755
Zobowiązania krótkoterminowe	1 067	1 199	250	281
Kapitał własny	162 622	162 257	38 099	38 075
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	–	–	4,2684	4,2615



Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2016 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 10 maja 2016 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Funkcja	Imię i Nazwisko	Podpis
10 maja 2016 roku	Prezes Zarządu	Bartosz Kuźniar	

Data	Funkcja	Imię i Nazwisko	Podpis
10 maja 2016 roku	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy	Marzena Przeniosło	