



Jednostkowe sprawozdanie finansowe CFI Holding S.A.
za rok obrotowy zakończony 31.12.2015 roku

SPIS TREŚCI:

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 31 GRUDNIA 2015 R.	5
INFORMACJE OGÓLNE – WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CFI HOLDING S.A.	14
I. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.....	23
II. Noty objaśniające do bilansu i rachunku zysków i strat	23
NOTA.1. <i>Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych</i>	23
NOTA.2. <i>Zmiana stanu środków trwałych.....</i>	23
NOTA.3. <i>Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczystie</i>	24
NOTA.4. <i>Zmiana stanu nieruchomości</i>	24
NOTA.5. <i>Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe</i>	25
NOTA.6. <i>Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych</i>	25
NOTA.7. <i>Udziały i akcje w jednostkach zależnych wg stanu na 31.12.2015.....</i>	25
NOTA.8. <i>Zapasy</i>	25
NOTA.9. <i>Należności krótkoterminowe.....</i>	26
NOTA.10. <i>Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....</i>	27
NOTA.11. <i>Dane o strukturze własności kapitału podstawowego na 31.12.2015</i>	27
NOTA.12. <i>Kapitał zapasowy</i>	27
NOTA.13. <i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	27
NOTA.14. <i>Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.....</i>	28
NOTA.15. <i>Pozostałe rezerwy</i>	28
NOTA.16. <i>Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty.....</i>	28
NOTA.17. <i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	29
NOTA.18. <i>Rozliczenia międzyokresowe, kontrakty długoterminowe</i>	29
NOTA.19. <i>Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju)</i>	30
NOTA.20. <i>Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję</i>	31
NOTA.21. <i>Zobowiązania warunkowe</i>	31
NOTA.22. <i>Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	31
NOTA.23. <i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	32
NOTA.24. <i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	32
NOTA.25. <i>Przychody finansowe</i>	32
NOTA.26. <i>Koszty odsetkowe</i>	33
NOTA.27. <i>Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku/straty) brutto.....</i>	34
NOTA.28. <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....</i>	35
NOTA.29. <i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	36
NOTA.30. <i>Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych</i>	36
NOTA.31. <i>Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe</i>	37
NOTA.32. <i>Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy.....</i>	37
NOTA.33. <i>Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....</i>	38
NOTA.34. <i>Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi</i>	38
NOTA.35. <i>Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności.....</i>	38
NOTA.36. <i>Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki</i>	38
NOTA.37. <i>Charakterystyka instrumentów finansowych.....</i>	39
NOTA.38. <i>Obciążenie ryzykiem stopy procentowej</i>	39
NOTA.39. <i>Obciążenie ryzykiem kredytowym.....</i>	39
NOTA.40. <i>Informacje na temat zobowiązań finansowym spółki</i>	39

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą w dniu 8.06.2015 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 337,4	3 904,0	4 237,5	1 011,5
Koszty działalności operacyjnej	4 696,5	1 122,3	8 352,6	1 993,8
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 664,0	1 066,7	8 915,9	2 128,3
Zysk (strata) brutto	3 761,6	898,9	7 202,0	1 719,1
Zysk (strata) netto	5 675,6	1 356,2	7 290,9	1 740,4
Liczba udziałów/akcji w sztukach	1 342 800	1 342 800	1 342 800	1 342 800
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	4,2	1,00	5,43	1,30

BILANS				
Aktywa trwałe	850 588,1	199 598,3	823 420,2	193 186,8
Aktywa obrotowe	4 337,8	1 017,9	18 003,8	4 224,0
Kapitał własny	24 467,0	5 741,4	18 791,4	4 408,7
Zobowiązania długoterminowe	819 386,4	192 276,5	808 474,5	189 680,3
Zobowiązania krótkoterminowe	8 283,7	1 943,8	8 578,7	2012,7
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	18,22	4,28	13,99	3,28

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	868,5	207,5	203,97	48,69
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2,5	0,6	22,76	5,43
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-762,5	-182,2	- 185,31	-44,23

Kurs EUR/PLN	2015	2014
- dla danych bilansowych	4,2615	4,2623
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1848	4,1893

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 31 GRUDNIA 2015 R.

INFORMACJE OGÓLNE – WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Dane jednostki:

Nazwa:	CFI Holding S.A. (poprzednio INTAKUS S.A.)
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	50-055 Wrocław, ul. Teatralna 10-12
Kraj rejestracji:	Polska
Identyfikator NIP:	898-10-51-431
Numer w KRS:	292030
Numer statystyczny REGON:	930175372
Podstawowy przedmiot działalności:	- usługi sprzętowe – wynajem maszyn budowlanych i sprzętu budowlanego - usługi budowlane - zarządzanie holdingiem

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku dla bilansu, za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2015 r.:

Zarząd i Rada Nadzorcza CFI Holding S.A.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31.12.2015	• Michał Kawczyński – Wiceprezes Zarządu
Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015	• Grzegorz Winogradski – Przewodniczący Rady Nadzorczej • Piotr Jakub Matuszczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej • Rafał Reczek – Członek Rady Nadzorczej • Mateusz Jakubowski – Członek Rady Nadzorczej • Ireneusz Radaczyński – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 2 września 2015 roku Zarząd Spółki CFI Holding S.A. poinformował, że w związku z powołaniem Pana Michała Hieronima Bartczaka na Wiceprezesa Zarządu Spółki Central Fund of Immovables Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, pozostającej spółką zależną od Emitenta, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 35/2015, w konsekwencji przepisu art. 387 § 1 i § 3 k.s.h., z dniem 1 września 2015 roku, wygasł mandat do sprawowania przez Pana Michała Hieronima Bartczaka funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki CFI Holding S.A. (*Raport bieżący 36/2015*)

W dniu 2 grudnia 2015 roku Zarząd Spółki CFI Holding S.A. powziął wiadomość o złożeniu przez Pana Michała Izzydora Siwińskiego rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta z dniem 1 grudnia 2015 roku. Członek Rady Nadzorczej nie wskazał przyczyn złożenia rezygnacji. (*Raport bieżący 46/2015*)

W dniu 4 grudnia 2015 roku Zarząd CFI Holding S.A. poinformował, iż w dniu 4 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki w składzie członków Rady Nadzorczej wybranych przez Walne Zgromadzenie, działając w na podstawie § 12 ust. 4a Statutu Spółki na podstawie wyników tajnego głosowania powołała do Rady Nadzorczej Spółki, w miejsce członków Rady Nadzorczej, którzy ustąpili z pełnionej funkcji przed wygaśnięciem mandatu tj. Pana Michała Bartczaka oraz Pana Michała Siwińskiego następujące osoby:

1. Pana Mateusza Jakubowskiego
2. Pana Rafała Reczka. (*Raport bieżący 47/2015*)

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

Skład osobowy Zarządu na dzień sporządzania sprawozdania	• Michał Kawczyński – Wiceprezes Zarządu
Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień sporządzania sprawozdania	• Piotr Jakub Matuszczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej • Rafał Reczek – Członek Rady Nadzorczej • Mateusz Jakubowski – Członek Rady Nadzorczej • Ireneusz Radaczyński – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 24 lutego 2016 roku Zarząd Spółki CFI Holding S.A. poinformował, że w dniu 23 lutego 2016 roku otrzymał informacje o wypłynięciu do Spółki pisma Pana Grzegorza Winogradskiego datowanego na dzień 17 lutego 2016 roku, zawierające oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta z przyczyn osobistych. W związku z powyższym, Zarząd Spółki CFI Holding S.A. informuje, iż zostaną podjęte stosowane działania zmierzające do niezwłocznego uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Emitenta. (*Raport bieżący 4/2016*)

V. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawiera dane łączne.

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych.

VI. Wskazanie, czy Emitent jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe dla całej Grupy Kapitałowej CFI HOLDING SA, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Jest ono przechowywane w siedzibie Spółki oraz podlega publikacji na stronie internetowej www.cfiholding.pl.

VII. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne nastąpiło połączenie spółek

Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne nie zawierają skutków rozliczenia połączenia spółek.

VIII. Założenie kontynuacji działania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

Poprzednie sprawozdania finansowe Emitenta i Grupy były sporządzane przy założeniu kontynuowania działalności i przedstawiane dane są porównywalne.

IX. Porównywalność danych

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za ostatni okres oraz przez ujęcie korekt błędów w okresach, których one dotyczą bez względu na okres, w którym zostały ujęte w księgach rachunkowych.

X. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym jak i porównywalnych danych finansowych nie dokonywano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

XI. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji) ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami (tekst jednolity Dz.U. nr 330 z 2013 roku, z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”);

- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 33, poz. 259 – dalej „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”);

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach zł.

Rachunek zysków i strat sporządzono w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie wydatki, z zachowaniem zasady ostrożności.

Na dzień bilansowy decyzją składniki aktywów zostały wycenione zgodnie z UoR.

XII. Zasady wyceny poszczególnych składników aktywów i pasywów

1. Ewidencja zapasów

1.1. Ewidencję zapasów przeprowadza się w ścisłym związku z ewidencją i rozliczeniem zakupów.

Składniki aktywów obrotowych podlegają wycenie :

- a) materiały i towary są rozliczane według rzeczywistej ceny zakupu, za pomocą metody FIFO
- b) wyroby gotowe – według kosztu wytworzenia, na który składają się koszty zużytych surowców, koszty zakupu usług.

1.2. W związku z wprowadzeniem KSR nr 8 „Działalność deweloperska” Jednostka prezentuje grunty związane z usługą deweloperską w pozycji produkcja w toku.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

2.1. Przez środek trwały rozumieć należy składniki majątkowe mające postać nieruchomości (grunty, budynki i budowle), maszyny, urządzenia, środki transportu oraz wyposażenie kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, przeznaczone na własne potrzeby jednostki o wartości początkowej określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

2.2. Ewidencję środków trwałych, plan amortyzacji oraz przeszacowanie prowadzi się w systemie informatycznym.

2.3. Zasady ustalania wartości początkowej środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych i nieruchomości inwestycyjnych:

1) Środki trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości inwestycyjne są wyceniane:

- a) wg ceny nabycia, tj. wartości według której środek trwały po raz pierwszy został wprowadzony do ewidencji
- w przypadku zakupu krajowego jest to cena netto zakupu powiększona o podatek VAT, który nie podlega odliczeniu oraz o koszty transportu, opakowania, montażu, zainstalowania wg wartości netto oraz podatek VAT naliczony od w/w usług w części nie podlegającej odliczeniu
- w przypadku zakupu z importu – wartość celna (wg SAD) powiększona o cło, podatek importowy akcyzowy oraz podatek VAT w kwocie nie podlegającej odliczeniu
- w przypadku wytworzenia we własnym zakresie obejmuje koszty materiałów bezpośrednich, uzasadniona część kosztów pośrednich, zgodnie z art. 28 pkt. 3 ustawy
- w przypadku darowizny – wartość rynkowa aktualna powiększona o VAT
- w przypadku aportu – wartość wynikająca z wyceny aportu
- w przypadku ujawnienia – wartość wynikająca z odpowiednich dokumentów lub wartość rynkową dla środków trwałych nie objętych dotychczas ewidencją
- według wartości zaktualizowanej – jeżeli wartość na podstawie odpowiednich dokumentów uległa przeszacowaniu

2.4. Wartości niematerialne i prawne są wyceniane w oparciu o :

- wartość nabytych praw majątkowych według cen nabycia;
- wartości niematerialne – w wysokości poniesionych kosztów.

2.5. Z chwilą objęcia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych prawnych ewidencją ilościowo – wartościową tworzony jest plan amortyzacji w oparciu o stawkę i metodę amortyzacji. Stawka amortyzacyjna wynika z przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności, tj. przedział czasu, w którym według oczekiwań spółki środek trwały lub wartość niematerialna i prawna będzie użytkowana.

Na określenie ekonomicznej użyteczności wpływają następujące czynniki:

- a) liczba zmian na których pracuje środek trwały;
- b) tempo postępu techniczno – ekonomicznego;
- c) wydajność środka trwałego mierzona właściwym miernikiem;
- d) prawne lub inne rozgraniczeni czasu używania środka trwałego;
- e) przewidywana przy likwidacji cena sprzedaży netto.

2.6. Rozpoczęcie amortyzacji środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej następuje w miesiącu następnym po miesiącu w którym przyjęto środek do używania.

2.7. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne do wartości początkowej niższej niż 3.500,00 zł są amortyzowane przez dokonanie odpisów jednorazowych – w momencie przyjęcia tych środków do używania.

2.8. Odpisy amortyzacyjne wszystkich środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych jednostki naliczane są metodą liniową.

2.9. Skutki aktualizacji wyceny środków trwałych zalicza się na zwiększenie lub zmniejszenie wartości początkowej środków trwałych w korespondencji z kapitałem zapasowym pochodzącym z aktualizacji wyceny środków trwałych.

Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od jego wartości godziwej.

3. Inwestycje

3.1. Do nieruchomości inwestycyjnych Spółka zalicza takie nieruchomości, których nie użytkuje na własne potrzeby, ale które Spółka posiada w celu uzyskania korzyści w postaci przyrostu wartości lub/i przychodów z najmu.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według wartości godziwej.

3.2. Inwestycje w udziały w innych jednostkach zaliczane do aktywów trwałych jednostka wycenia według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4. Ewidencja bilansowa oraz wycena należności

4.1. Należność wyraża uprawnienia spółki jako wierzyciela (sprzedawcy) do pobrania opłaty w określonej kwocie, w wyznaczonym umową terminie, za świadczenia w postaci dostaw lub usług. Są to aktywa obrotowe o wiarygodnie określonej wartości powstałe w wyniku przeszłych zdarzeń, które spowodują w przyszłości wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych w postaci środków pieniężnych. W aktywach spółki należności w tytułu dostaw i usług ujęte są jako należności krótkoterminowe o okresie zapłaty do 12 miesięcy z podziałem według odbiorcy.

4.2. Jednostka wycenia należności na dzień bilansowy w kwotach wynikających z faktur do zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

4.3. Zachowanie ostrożności wyceny należności zobowiązuje Spółkę do oceny możliwości wyegzekwowania wykazanych w księgach rachunkowych należności i aktualizacji ich wyceny.

Odpisów aktualizujących w stosunku do należności dokonuje się w stosunku do:

- a) należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności zgłoszonej likwidatorowi lub syndykowi;
- b) należności od dłużników w przypadku oddalenia przez sąd ogłoszenia o upadłości – w pełnej wysokości należności;
- c) należności kwestionowanych przez dłużników oraz tych, z których zapłatą dłużnik zwleka, a według znanych Spółce okoliczności spłata należności nie jest prawdopodobna – w pełnej wysokości należności;
- d) należności przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności (oddanej do postępowania sądowego lub windykacyjnego);
- e) odpis aktualizujący należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Prowadzi się ewidencję analityczną według kontrahentów z tytułów dokonanych odpisów aktualizujących.

4.5. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają uprzednio dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Należności, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wartości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

4.6. Odpisy aktualizujące wartość należności korygują wartość tego składnika aktywów polegającą na wykazaniu w bilansie.

5. Rezerwy na zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe

Jednostka tworzy rezerwy na zobowiązania wynikające z rozrachunków z kontrahentami i pracownikami. Rezerwa jest tworzona na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

Wykonanie usług budowlanych wiąże się z koniecznością udzielenia gwarancji. Wysokość rezerwy na roboty poprawkowe ustalana jest na podstawie danych historycznych dotyczących napraw gwarancyjnych na obiektach realizowanych w przeszłości.

6. Zasady dotyczące rozliczeń czynnych i biernych oraz innych rezerw

6.1. Ustawa o rachunkowości zobowiązuje jednostki do przestrzegania dyscypliny z zakresu współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów, warunek jaki musi być spełniony do aktywowania kosztów, który przyniesie w przyszłych okresach odpowiednie korzyści w postaci przychodów.

6.2. Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli wydatki lub zużycie składników majątkowych dotyczą miesięcy następujących po miesiącu, w którym je poniesiono a w szczególności na:

- opłacona z góry prenumerata czasopism i innych fachowych publikacji,
- koszty poniesione z tytułu ubezpieczeń majątkowych i osobowych na przyszłe okresy sprawozdawcze,
- inne koszty proste.

6.3. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów – wyrażają prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające:

- a) ze świadczeń wykonywanych na rzecz spółki przez jej kontrahentów, których wartość można wiarygodnie określić – które nie są jeszcze zobowiązaniem,
- b) z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, a których wartość można oszacować – a data wykonania tego świadczenia nie jest jeszcze znana (gwarancje, bonusy, niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, audyt).

Przewidywane lecz nie poniesione wydatki będące rozliczeniami międzyokresowymi, podlegają rozliczeniu nie później niż do końca roku sprawozdawczego.

6.4. Rozliczenia międzyokresowe przychodów – obejmują w szczególności:

- a) równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- b) środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, których otrzymanie nie wpływa na zwiększenie funduszu własnego. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych otrzymane kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych.

7. Kapitały własne spółki ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem jaki określa statut

8. Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingowych, na mocy których następuje przeniesienie całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu ujmowany jest w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu.

Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla środków będących własnością Spółki.

9. Rozliczanie kontraktów długoterminowych

Spółka realizuje długoterminowe kontrakty budowlane, których charakterystyczną cechą jest fakturowanie częściowe. Jednostka uznaje, że częściowe płatności i zaliczki otrzymane od zamawiającego nie odzwierciedlają rzeczywistego stanu wykonania prac, dlatego nie ujmuje się wyników częściowych powstałych w wyniku fakturowania częściowego.

Do rozliczenia długoterminowych kontraktów budowlanych w Spółce stosuje się zapisy wynikające z Krajowego Standardu Rachunkowości „Umowy o usługę budowlaną”. Jeżeli wynik na transakcji można wycenić w wiarygodny sposób, przyjmuje się wycenę metodą stopnia zaawansowania kosztów. Miara stopnia zaawansowania jest relacja poniesionych rzeczywistych kosztów do ogółu kosztów planowanych.

W przypadku braku możliwości wiarygodnego oszacowania wyniku umowy przychody ujmuje się w zależności o specyfiki umowy wyłącznie w wysokości poniesionych kosztów, albo w sposób równomierny do długości trwania kontraktu (w przypadku umów ryczałtowych jakie miały miejsce w 2014 roku).

W przypadku, gdy powyższe metody nie są w stanie przedstawić w sposób kompletny i wiarygodny specyfiki kontraktu długoterminowego jednostka może ustalić inny sposób rozliczenia umowy o usługi budowlane.

10. Rozliczanie kontraktów deweloperskich

Zgodnie z zapisami KIMSF15 „Umowy o budowę nieruchomości” Spółka rozlicza kontrakty deweloperskie zgodnie z Krajowym Standardem i rozpoznaje przychody dopiero w momencie całkowitego przeniesienia kontroli na nabywcę, tj. dopiero po podpisaniu aktu notarialnego. Do tego momentu poniesione nakłady są prezentowane jako produkcja w toku, natomiast otrzymane zaliczki jako rozliczenia międzyokresowe przychodów.

11. Zobowiązania długoterminowe

Z uwagi na fakt rozliczenia zobowiązań długoterminowych instrumentami kapitałowymi, jednostka odstąpiła od ich dyskontowania.

12. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2015 – 31.12.2015	4,1848	3,9822	4,3580	4,2615
01.01.2014 – 31.12.2014	4,1893	4,0998	4,3138	4,2623

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

13. Wskazanie i objaśnienie różnic dotyczących przyjętych zasad rachunkowości pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Zgodnie z par.7 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości, Spółka jest zobowiązana do wskazania i objaśnienia różnic w wartościach ujawnionych danych, dotyczących co najmniej kapitału własnego i wyniku finansowego netto oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, pomiędzy sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, które byłyby sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, która ma obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie ze standardami MSSF przyjętymi przez UE.

Różnice występujące pomiędzy wynikami finansowymi oraz kapitałami własnymi w sprawozdaniach według polskich zasad rachunkowości („PZR”) i MSSF dotyczą między innymi:

- wyceny rzeczowych środków trwałych – według polskich zasad nieruchomości wyceniane są po cenie nabycia pomniejszonej o amortyzację.

Objaśnienie głównych różnic w wartościach danych ujawnionych zgodnie z PZR i MSSF, dotyczących sprawozdania finansowego, zostało przedstawione poniżej:

Aktywa trwałe

Lp.	AKTYWA	Stan na 31.12.2015 r. wg PZR	Korekty przekształceniowe	Stan na 31.12.2015 r. po korektach wg MSSF
A.	AKTYWA TRWAŁE	850 588,1	0,0	850 588,1
I.	Rzeczowe aktywa trwałe	677,7	0,0	677,7

Aktywa obrotowe

Lp.	AKTYWA	Stan na 31.12.2015 r. wg PZR	Korekty przekształceniowe	Stan na 31.12.2015 r. po korektach wg MSSF
B.	AKTYWA OBROTOWE	4 337,8	0,0	4 337,8
I.	Zapasy	1 005,3	0,0	1 005,3
II.	Należności krótkoterminowe	3 075,7	0,0	3 075,7
III.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	249,7	0,0	249,7

Kapitały własne

Lp.	PASYWA	Stan na 31.12.2015 r. wg PZR	Korekty przekształceniowe	Stan na 31.12.2015 r. po korektach wg MSSF
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	24 467,0	-22,2	24 444,8
I.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-22 148,7	94,3	-22 054,4
II.	Wynik finansowy bieżącego okresu	5 675,6	-116,5	5559,1

Różnice w wartościach danych ujawnionych w sprawozdaniach, obejmujące kapitały własne dotyczą zysku z lat ubiegłych oraz wyniku bieżącego okresu.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Lp.	PASYWA	Stan na 31.12.2015 r. wg PZR	Korekty przekształceniowe	Stan na 31.12.2015 r. po korektach wg MSSF
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	830 308,3	22,1	830 330,4
I.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138,1	0,0	138,1

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	PASYWA	Stan na 31.12.2015 r. wg PZR	Korekty przekształceniowe	Stan na 31.12.2015 r. po korektach wg MSSF
B.III.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	8 283,7	0,0	8 283,7
1.	Fundusze specjalne	23,3	0,0	23,3

Wynik na sprzedaży

Wyszczególnienie		Za okres		
		Stan na 31.12.2015 r. wg PZR	Korekty przekształceniowe	Stan na 31.12.2015 r. po korektach wg MSSF
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 337,4	0,0	10 590,5
B.	Koszty operacyjne	4 696,5	17,8	4 714,3
C.	Zysk (strata) na sprzedaży	5 894,0	-17,8	5 876,2

Różnice pomiędzy PZR a MSSF dotyczą amortyzacji środków trwałych oraz przekwalifikowania przychodów i kosztów ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych do wyniku ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych.

Wynik na pozostałych poziomach działalności

Wyszczególnienie		Za okres		
		Stan na 31.12.2015 r. wg PZR	Korekty przekształceniowe	Stan na 31.12.2015 r. po korektach wg MSSF
I.	Pozostałe przychody operacyjne	1022,2	0,0	1022,2
IV.	Pozostałe koszty operacyjne	2 452,1	94,4	2 546,5
D.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 464,0	-112,3	4 351,7
I.	Przychody finansowe	139,8	0,0	139,8
III.	Koszty finansowe	842,2	0,0	842,2
E.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 761,6	-112,3	3 649,3
I.	Podatek dochodowy	-1 914,0	4,2	- 1 909,8
F.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 675,6	-116,5	5559,1

XIII. Biegli rewidenci:

PKF CONSULT Sp. z o.o.
02-695 Warszawa
ul. Orzycka 6 lok. 1b
Oddział Zachód
50-541 Wrocław
Al. Armii Krajowej 12/5

XIV. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Gielda:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW:

CFI Holding SA (CFI)

Sektor na GPW:

budownictwo

- 2. System depozytowo – rozliczeniowy:** **Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)**
 ul. Książęca 4
 00-498 Warszawa
- 3. Kontakty z inwestorami:** **Dom Maklerski BDM S.A.**
 Ul. Stojłowskiego 27
 43-300 Bielsko Biała

XV. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2015 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcionariusz / Udziałowiec	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba udziałów/akcji	Wartość udziałów/akcji	Udział %	Liczba głosów	Udział %
BL10 sp. z o.o. S.K.A.	brak	72 352	1 447 040	5,39%	1 447 040	5,39%
Andrzej Witkowski	brak	250 000	5 000 000	18,62%	5 000 000	18,62%
Naruwe LTD	brak	195 078	3 901 560	14,53%	3 901 560	14,53%
Phimage LTD	brak	195 078	3 901 560	14,53%	3 901 560	14,53%
RESTATA INVESTMENTS Ltd.	brak	235 450	4 709 000	17,53%	4 709 000	17,53%
Pozostali akcjonariusze	brak	394 842	7 896 840	29,40%	7 896 840	29,40%
Razem	x	1 342 800	26 856 000	100%	26 856 000	100%

W dniu 31 stycznia 2015 roku Zarząd spółki CFI Holding S.A. działając na podstawie art. 70 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, poinformował, że dnia 5 lutego 2015 roku otrzymał zawiadomienie od Pana Andrzeja Witkowskiego, iż w związku z zawarciem umowy cywilnoprawnej, w dniu 31 stycznia 2015 roku Akcjonariusz nabył 125.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, stanowiących 9,31 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 125.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (9,31 % głosów na Walnym Zgromadzeniu). (*Raport bieżący 6/2015*)

W dniu 6 lutego 2014 roku Zarząd spółki CFI Holding S.A. działając na podstawie art. 70 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, informuje, że w dniu 5 lutego 2015 roku otrzymał zawiadomienie od Spółki Idea Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi o sprzedaży akcji Spółki oraz zmniejszeniu stanu posiadania poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów. Spółka Idea Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi nie posiada akcji Emitenta, ani praw do głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta. (*Raport bieżący 7/2015*)

W dniu 4 września 2015 roku Zarząd spółki pod firmą CFI Holding S.A. poinformował, że w dniu 4 września 2015 roku otrzymał zawiadomienie od Spółki BL 10 Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą we Wrocławiu o sprzedaży akcji Spółki i zmniejszeniu stanu posiadania poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów.

W zawiadomieniu przekazanym zgodnie z art. 69 ust. 1 i ust. 4 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, BL 10 Sp. z o.o. S.K.A. poinformowała, iż w okresie od 3 marca 2015 roku do 26 sierpnia 2015 roku zbyła na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 18.304 akcji Spółki CFI Holding S.A. Spółka BL10 Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą we Wrocławiu posiada łącznie 72.352 akcji Emitenta, stanowiących 5,38 % udziału w kapitale zakładowym Spółki. (*Raport bieżący 37/2015*)

W dniu 17 grudnia 2015 roku Zarząd spółki CFI Holding S.A. otrzymał zawiadomienia od:

- a) Pana Andrzeja Witkowskiego, iż w związku z zawarciem umowy cywilnoprawnej w dniu 16 grudnia 2015 roku, Akcjonariusz nabył 125.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, stanowiących 9,31 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 125.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W związku z przedmiotową transakcją, Akcjonariusz posiada aktualnie 250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, stanowiących 18,62 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 250.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. (*Raport bieżący 48/2015*)
- b) Restata Investments Limited z siedzibą w Gibraltarze, iż w związku z zawarciem umowy cywilnoprawnej, w dniu 16 grudnia 2015 roku Akcjonariusz nabył 44.450 akcji zwykłych na okaziciela serii A, stanowiących 3,31 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 44.450 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W związku z przedmiotową transakcją, Akcjonariusz posiada aktualnie 170.450 akcji zwykłych na okaziciela serii A, stanowiących 12,69 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 170.450 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed powyższym zdarzeniem Akcjonariusz posiadał 126.000 (słownie sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, stanowiących 9,38 % udziału w

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

- kapitale zakładowym Spółki i uprawnających do 126.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, o czym Emitent informował raportem nr 11/2014 z 23 stycznia 2014 roku. (*Raport bieżący 49/2015*)
- c) Spółki Ecco Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi o sprzedaży akcji Spółki oraz zmniejszeniu stanu posiadania poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów. Spółka Ecco Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi nie posiada akcji Emitenta, ani praw do głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta. (*Raport bieżący 50/2015*)

W dniu 18 grudnia 2015 roku Zarząd spółki CFI Holding S.A. otrzymał zawiadomienia od:

- a) Restata Investments Limited z siedzibą w Gibraltarze, iż w związku z transakcją kupna Akcjonariusz posiada aktualnie 235.450 (słownie: dwieście trzydzieści pięć tysięcy, czterysta pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii A, stanowiących 17,53 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnających do 235.450 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. (*Raport bieżący 51/2015*)
- b) Spółki Glob Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi o sprzedaży akcji Spółki oraz zmniejszeniu stanu posiadania poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów. Spółka Glob Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi nie posiada akcji Emitenta, ani praw do głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta. (*Raport bieżący 52/2015*)

XVI. Spółki zależne:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2015
1.	Central Fund Of Immovables Sp z o.o.	Łódź	Wynajem nieruchomości, działalność hotelarska	100
2.	Towarzystwo Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o.	Łódź	Wynajem mieszkań w systemie TBS	100
3.	BL 8 Sp. z o.o. S.K.A	Wrocław	Działalność developerska	100
4.	Wrocławskie Przedsiębiorstwo Usług Hotelarskich Sp. z o.o.	Wrocław	Działalność hotelarska	73,89
5.	Wrocławskie Centrum SPA Sp. z o.o.	Wrocław	Działalność w sektorze usług rekreacji, sportu oraz usług medycznych	100
6.	Chemikolor S.A.	Łódź	Działalność handlowa, sektor chemiczny	52
7.	Krajowa Spółka Przemysłu	Łódź	Działalność handlowa, sektor odzieżowy	86,89
8.	IMA Sprzęt i Budownictwo Sp. z o.o.	Wrocław	Wynajem maszyn budowlanych	100
9.	Active Man Sp z o.o.	Łódź	Działalność w sektorze usług rekreacji i sportu	100
10.	Food Market Sp. z o.o.	Łódź	Działalność gastronomiczna	100
11.	BL8 Sp. z o.o.	Wrocław	Zarządzanie działalnością operacyjną jako komplementariusz	100

XVII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21.03 2016 roku.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CFI HOLDING S.A.

Rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	Za okres	
			01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	22	10 590,5	7 700,1
	- od jednostek powiązanych		15 177,7	7,8
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		16 337,4	4 237,5
II.	Zmiana stanu produktów		-5 746,9	3 462,6
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostek		-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej, w tym:		4 696,5	8 352,6
I.	Amortyzacja		208,0	176,8
II.	Zużycie materiałów i energii		12,1	10,6
III.	Usługi obce		3 769,0	7 467,7
IV.	Podatki i opłaty		26,7	112,1
V.	Wynagrodzenia		600,2	496,7
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		80,0	53,2
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		0,5	35,5
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		5 894,0	-652,5
D.	Pozostałe przychody operacyjne	24	1 022,1	9 772,0
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		49,9	3 572,4
II.	Dotacje		-	-
III.	Inne przychody operacyjne		972,3	6 199,6
E.	Pozostałe koszty operacyjne	25	2 452,1	203,6
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		36,4	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		2225,8	-
III.	Inne koszty operacyjne		189,9	203,6
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		4 464,0	8 915,9
G.	Przychody finansowe	26	139,8	10,1
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
	- od jednostek powiązanych		-	-
II.	Odsetki, w tym:		139,8	10,1
	- od jednostek powiązanych		-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V.	Inne		-	-
H.	Koszty finansowe	27	842,2	1 724,1
I.	Odsetki, w tym:		829,9	1 097,2
	- od jednostek powiązanych		-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji		-	126,9
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		-	500,0
IV.	Inne		12,3	-
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		3 761,6	7 202,0
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		-	-
I.	Zyski nadzwyczajne		-	-
II.	Straty nadzwyczajne		-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)		3 761,6	7 202,0
L.	Podatek dochodowy		- 1 914,0	-88,9
I	część bieżąca		-	-
II	część odroczone (-)		- 1 914,0	-88,9
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		-	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)		5 675,6	7 290,9

Bilans

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

AKTYWA		Nota	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE		850 588,1	823 420,2
I.	Wartości niematerialne i prawne	1	11,6	23,2
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2.	Wartość firmy		-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		11,6	23,2
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	677,7	939,0
1.	Środki trwałe		677,7	939,0
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	29,9
	c) urządzenia techniczne i maszyny		402,8	487,1
	d) środki transportu		158,8	246,4
	e) inne środki trwałe		116,1	175,6
2.	Środki trwałe w budowie		-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III.	Należności długoterminowe		9 356,1	-
1.	Od jednostek powiązanych		9356,1	-
2.	Od pozostałych jednostek		-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	6	838 401,7	821 508,8
1.	Nieruchomości	4	1 337,7	563,3
2.	Wartości niematerialne i prawne		-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		837 064,0	820 945,5
	a) w jednostkach powiązanych		837 064,0	820 945,5
	- udziały lub akcje		837 064,0	820 945,5
	- inne papiery wartościowe		-	-
	- udzielone pożyczki		-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
	b) w pozostałych jednostkach		-	-
	- udziały lub akcje		-	-
	- inne papiery wartościowe		-	-
	- udzielone pożyczki		-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 141,0	949,2
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	2 141,0	949,2
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

AKTYWA		Nota	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
B.	AKTYWA OBROTOWE		4 337,8	18 003,8
I.	Zapasy	8	1005,4	3 784,1
1.	Materiały		-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku		-	1 449,6
3.	Produkty gotowe		1005,4	2 334,5
4.	Towary		-	-
5.	Zaliczki na dostawy			-
II.	Należności krótkoterminowe	9	3 075,7	9 857,6
1.	Należności od jednostek powiązanych		313,3	6 481,8
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		313,3	11,3
	- do 12 miesięcy		193,8	11,3
	- powyżej 12 miesięcy		119,5	-
	b) inne		-	6 470,5
2.	Należności od pozostałych jednostek		2 762,4	3 375,9
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		2 258,9	3 262,9
	- do 12 miesięcy		2 258,9	3 262,9
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		75,2	89,4
	c) inne		428,4	20,5
	d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe		249,7	141,2
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		249,7	141,2
	a) w jednostkach powiązanych		-	-
	- udziały lub akcje		-	-
	- inne papiery wartościowe		-	-
	- udzielone pożyczki		-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
	b) w pozostałych jednostkach		-	-
	- udziały lub akcje		-	-
	- inne papiery wartościowe		-	-
	- udzielone pożyczki		-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		249,7	141,2
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		194,2	141,2
	- inne środki pieniężne		55,5	-
	- inne aktywa pieniężne		-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	7,1	4 220,9
1.	Rozliczenie kontraktów budowlanych		-	4 212,0
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		7,1	8,9
AKTYWA RAZEM			854 925,9	841 424,0

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

PASywa		Nota	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11	24 467,0	18 791,4
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy		26 856,0	26 856,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		-1 704,9	-1 704,9
III.	Udziały (akcje) własne (-)		-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	12	15 789,0	8 498,1
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-22 148,7	- 22 148,7
VIII.	Zysk (strata) netto		5 675,6	7 290,9
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		-	-
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		830 308,3	822 632,6
I.	Rezerwy na zobowiązania		2 638,1	899,3
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		138 ,1	860,3
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
	- długoterminowa		-	-
	- krótkoterminowa		-	-
3.	Pozostałe rezerwy	15		39,0
	- długoterminowe		-	-
	- krótkoterminowe		2 500,0	39,0
II.	Zobowiązania długoterminowe		819 386,4	808 474,6
1.	Wobec jednostek powiązanych		-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	16	819 386,4	808 474,6
	a) kredyty i pożyczki		8 436,4	8 474,6
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
	c) inne zobowiązania finansowe		-	-
	d) inne		810 950,0	800 000,0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		8 283,7	8 578,8
1.	Wobec jednostek powiązanych		1 870,2	3 184,2
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		13,2	81,3
	- do 12 miesięcy		13,2	81,3
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
	b) inne		1 857,0	3 102,9
2.	Wobec pozostałych jednostek		6 413,5	5 386,5
	a) kredyty i pożyczki		2 134,3	2 770,9
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
	c) inne zobowiązania finansowe		-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 386,1	1 385,5
	- do 12 miesięcy		1 386,1	1 385,5
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
	f) zobowiązania wekslowe		-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		2 047,4	454,4
	h) z tytułu wynagrodzeń		48,4	80,8

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

	i) inne		773,9	695,0
3.	Fundusze specjalne		23,3	8,1
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	18	150,6	4 680,0
1.	Ujemna wartość firmy		-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		150,6	4 680,0
	- długoterminowe		119,4	-
	- krótkoterminowe		31,2	4 680,0
PASYWA RAZEM			854 925,9	841 424,0

Wartość księgowa (w tys. zł)	20	24 467,00	18 791,4
Liczba akcji		1 342 800	1 342 800
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		18,22	13,99
Rozwodniona liczba akcji		1 342 800	1 314 815
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		18,22	14,29

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 791,4	1 605,8
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
	- korekty błędów	0,0	0,0
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 791,4	1 605,8
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		16 257,8
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	26 856,0	10 598,2
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,0	10 598,2
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,0	10 598,2
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,0	0,0
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	26 856,0	26 856,0
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	1 704,9	1 704,9
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,0	0,0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0
	-należne wpłaty na niewniesiony kapitał	0,0	0,0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	1 704,9	1 704,9
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,0	0,0
	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,0	0,0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,0	0,0
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 498,1	8 498,1
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,0	0,0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,0	0,0
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,0	0,0
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	7 290,9	0,0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0
	- pokrycia straty za rok 2011	0,0	0,0
	- koszty emisji	0,0	0,0
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 789,0	8 498,1
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,0	0,0
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,0	703,5

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,0	0,0
a)	zwiększenie	0,0	0,0
	niezarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego	0,0	0,0
b)	zmniejszenie	0,0	703,5
	zarejestrowanie podwyższenie kapitału podstawowego	0,0	453,5
	korekty księgowe	0,0	250,0
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,0	0,0
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-22 148,7	-19 899,6
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	0,0
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
	- korekty błędów	0,0	0,0
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,0	0,0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,0	0,0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0
	podział zysku	0,0	0,0
	pokrycie straty	0,0	0,0
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	0,0
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	22 148,7	19 899,6
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
	- korekty błędów	0,0	0,0
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	22 148,7	19 899,6
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,0	2 249,1
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,0	2 249,1
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0
	pokrycie straty	0,0	0,0
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	22 148,7	22 148,7
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-22 148,7	-22 148,7
8.	Wynik netto	5 675,6	7 290,9
a)	Zysk netto	5 675,6	7 290,9
b)	Strata netto	0,0	0,0
c)	Odpisy z zysku	0,0	0,0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	24 467,00	18 791,4
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 467,00	18 791,4

Wrocław, dnia 21.03.2016 r.

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	nota	Za okres	
			01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto		5 675,6	7 290,9
II.	Korekty razem	25	- 4 807,1	-7 086,9
1.	Amortyzacja		208,0	176,8
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,0	0,0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		687,6	966,0
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-620,2	-2 976,0
5.	Zmiana stanu rezerw		1 738,9	-65,2
6.	Zmiana stanu zapasów		2 546 ,5	-1 197,8
7.	Zmiana stanu należności		- 7 602 ,3	-4 002,8
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-258,2	416,9
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-1 507,4	-405,0
10.	Inne korekty		0,0	0,0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		868,5	204,0
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy		4,6	22,8
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		4,6	0,0
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,0	22,8
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		0,0	0,0
a)	w jednostkach powiązanych		0,0	0,0
b)	w pozostałych jednostkach:		0,0	0,0
	- zbycie aktywów finansowych		0,0	0,0
	- dywidendy i udziały w zyskach		0,0	0,0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,0	0,0
	- odsetki		0,0	0,0
	- inne wpływy z aktywów finansowych		0,0	0,0
4.	Inne wpływy inwestycyjne		0,0	0,0
II.	Wydatki		2,1	0,0
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2,1	0,0
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,0	0,0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		0,0	0,0
a)	w jednostkach powiązanych		0,0	0,0
b)	w pozostałych jednostkach:		0,0	0,0
	- nabycie aktywów finansowych		0,0	0,0
	- udzielone pożyczki długoterminowe		0,0	0,0
4.	Inne wydatki inwestycyjne		0,0	0,0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		2,5	22,8
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy		0,0	0,0
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,0	0,0
2.	Kredyty i pożyczki		0,0	0,0
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,0	0,0

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

4.	Inne wpływy finansowe		0,0	0,0
II.	Wydatki		762,5	185,3
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,0	0,0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,0	0,0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,0	0,0
4.	Spląty kredytów i pożyczek		510,6	140,0
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,0	0,0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,0	0,0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,0	0,0
8.	Odsetki		251,9	45,3
9.	Inne wydatki finansowe		0,0	0,0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-762,5	-185,3
D.	Przepływy pieniężne netto razem		108,5	41,4
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		108,5	41,4
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,0	0,0
F.	Środki pieniężne na początek okresu		141,2	99,8
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		249,7	141,2
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		78,8	141,2

Wrocław, dnia 21.03.2016 r.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO CFI HOLDING S.A.

I. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

Poprzednie sprawozdanie finansowe Emitenta były sporządzane przy założeniu kontynuowania działalności i przedstawiane dane są porównywalne.

II. Noty objaśniające do bilansu i rachunku zysków i strat

NOTA.1. Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2015	31.12.2014
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
b) wartość firmy	0,0	0,0
c) inne wartości niematerialne i prawne	11,6	23,2
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
Wartości niematerialne i prawne, razem	11,6	23,2

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2014	0,0	0,0	3 976,9	0,0	3 976,9
Zwiększenia	-	-	0,0	-	0,0
Zmniejszenia	-	-	1 950,0	-	1 950,0
Przemieszczenia	-	-	0,0	-	0,0
B.Z. 31.12.2015	0,0	0,0	2 026,9	0,0	2 026,9
Umorzenie					
B.Z. 31.12.2014	0,0	0,0	2 003,7	0,0	2 003,7
Zwiększenia	-	-	11,6	-	11,6
Zmniejszenia	-	-	-	-	0,0
Przemieszczenia	-	-	-	-	0,0
B.Z. 31.12.2015	0,0	0,0	2 015,3	0,0	2 015,3
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2014	0,0	0,0	1 950,0	0,0	1 950,0
Zwiększenia	-	-	0,0	-	0,0
Zmniejszenia	-	-	1 950,0	-	1 950,0
Przemieszczenia	-	-	0,0	-	0,0
B.Z. 31.12.2015	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2014	0,0	0,0	23,2	0,0	23,2
B.Z. 31.12.2015	0,0	0,0	11,6	0,0	11,6

NOTA.2. Zmiana stanu środków trwałych

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2015	31.12.2014
a) środki trwałe, w tym:	677,7	939,0
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,0	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,0	29,9
- urządzenia techniczne i maszyny	402,8	487,1

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

- środki transportu	158,8	246,4
- inne środki trwałe	116,1	175,5
b) środki trwałe w budowie	0,0	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	677,7	939,0

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
B.Z. 31.12.2014	0,0	36,3	950,6	1 218,9	541,6	0,0	0,0	2 747,4
Zwiększenia	-	-	2,1	-	-	-	-	2,1
Zmniejszenia	-	36,3	61,1	312,6	97,5	-	-	507,4
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2015	0,0	0,0	891,6	906,3	444,1	0,0	0,0	2 242,1
Umorzenie								
B.Z. 31.12.2014	0,0	6,3	463,5	972,5	366,1	0,0	0,0	1 808,4
Zmniejszenia	-	6,9	43,3	311,0	78,7	-	-	440,4
Zwiększenia	-	0,6	68,7	86,4	40,7	-	-	196,4
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2015	0,0	0,0	488,9	747,5	328,1	0,0	0,0	1 564,5
Odpisy aktualizujące								
B.Z. 31.12.2014	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	0,0
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	0,0
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	0,0
B.Z. 31.12.2015	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Wartość netto								
B.Z. 31.12.2014	0,0	30,0	487,1	246,4	175,5	0,0	0,0	939,0
B.Z. 31.12.2015	0,0	0,0	402,8	158,8	116,1	0,0	0,0	677,7

NOTA.3. Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczystie

Jednostka na dzień bilansowy posiada istotnych gruntów w użytkowaniu wieczystym.

NOTA.4. Zmiana stanu nieruchomości

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI	31.12.2015	31.12.2014
a) stan na początek okresu	563,3	4 415,0
b) zwiększenia (z tytułu)	839,0	0,0
- wycena nieruchomości	593,1	0,0
- przekwalifikowanie z towarów	232,2	0,0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość nieruchomości	13,7	0,0
c) zmniejszenia (z tytułu)	64,5	3 851,7
-sprzedaż nieruchomości	64,5	0,0
-odpis aktualizujący wartość nieruchomości	0,0	0,0
-wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0,0	3 851,7
d) stan na koniec okresu	1 337,7	563,3

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

NOTA.5. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:	B.Z. 31.12.2015	B.Z. 31.12.2014
- poniesione w roku	0,0	0,0
- planowane na rok następny	0,0	0,0
w tym na ochronę środowiska:	0,0	0,0
- poniesione w roku	0,0	0,0
- planowane na rok następny	0,0	0,0

NOTA.6. Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2014	616,2	0,0	821 445,5	0,0	822 061,7
Zwiększenia	593,1	-	16 118,6	-	16 711,6
Zmniejszenia	64,5	-	-	-	64,5
Przemieszczenia	232,2	-	-	-	232,2
B.Z. 31.12.2015	1 376,9	0,0	837 564,1	0,0	838 941,0
Umorzenie					
B.Z. 31.12.2014	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zwiększenia	-	-	-	-	0,0
Zmniejszenia	-	-	-	-	0,0
Przemieszczenia	-	-	-	-	0,0
B.Z. 31.12.2015	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2014	53,0	0,0	500,0	0,0	553,0
Zwiększenia	-	-	-	-	0,0
Zmniejszenia	13,7	-	-	-	13,7
Przemieszczenia	-	-	-	-	0,0
B.Z. 31.12.2015	39,3	0,0	500,0	0,0	539,3
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2014	563,3	0,0	820 945,5	0,0	821 508,8
B.Z. 31.12.2015	1 337,6	0,0	837 064,1	0,0	838 401,7

NOTA.7. Udziały i akcje w jednostkach zależnych wg stanu na 31.12.2015

Nazwa	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)	Zysk/strata netto Spółki	Kapitał własny Spółki
Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia						
1) TBS Nasze Kąty Sp. z o.o.						
20 895,5	0,0	20 895,5	100 %	100 %	1 696 ,1	14 203,2
2) BL8 Sp. z o.o. S.K.A.						
5 218,6	0,0	5 218,6	100 %	100 %	999,3	6 049,4
3) Central Fund of Immovables Sp. z o.o.						
810 950,0	0,0	810 950,0	100 %	100 %	46 525 ,7	500 360,7

NOTA.8. Zapasy

ZAPASY	31.12.2015	31.12.2014
a) materiały	0,0	0,0
b) półprodukty i produkty w toku	0,0	1 449,6
c) produkty gotowe	1 005,3	2 334,5
d) towary	0,0	0,0
e) zaliczki na dostawy	0,0	0,0
Zapasy, razem	1 005,3	3 784,1

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

Rodzaj zapasu	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na poczet dostaw	RAZEM
Wartość brutto						
B.Z. 31.12.2014	0,0	1 449,6	3 663,7	0,0	0,0	5 113,3
likwidacja	-	-	-	-	-	0,0
Sprzedaż	-	1217,4	317,6	-	-	317,6
Przekwalifikowanie	-	232,	-	-	-	1 449,6
B.Z. 31.12.2015	0,0	0,0	3 346,2	0,0	0,0	3 346,1
Odpisy aktualizujące						
B.Z. 31.12.2014	0,0	0,0	1 329,2	57,6	0,0	1 386,8
Zwiększenia	-	-	1011 ,7	-	-	1011,7
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	0,0
Rozwiązanie	-	-	-	57,6	-	57,6
B.Z. 31.12.2015	0,0	0,0	2 340,9	0,0	0,0	2 340,9
Wartość bilansowa						
B.Z. 31.12.2014	0,0	1 449,6	2 334,5	0,0	0,0	3 784,1
B.Z. 31.12.2015	0,0	0,0	1 005,3	0,0	0,0	1 005,3

NOTA.9. Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) od jednostek powiązanych	313,3	6 481,8
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	313,3	11,3
- do 12 miesięcy	193,8	11,3
- powyżej 12 miesięcy	119,4	0,0
- dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
- inne	-	6 470,5
b) należności od pozostałych jednostek	2 762,4	3 375,9
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 258,9	3 262,8
- do 12 miesięcy	2 258,9	3 262,8
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	75,2	89,3
- dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
- inne	428,2	26,5
Należności krótkoterminowe netto, razem	3 075,7	9 857,6
c) odpisy aktualizujące wartość należności	7 065,7	5 104,8
Należności krótkoterminowe brutto, razem	10 141,4	14 962,4

	od jednostek powiązanych		od jednostek pozostałych		
Wyszczególnienie	należności z tytułu dostaw i usług	pozostałe należności, w tym dochodzone na drodze sądowej	należności z tytułu dostaw i usług	pozostałe należności, w tym dochodzone na drodze sądowej	RAZEM
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2014	11,3	6 470,5	8 367,6	113,0	14 962,4
B.Z. 31.12.2015	313,3	-	9 324,6	503,5	10 141,4
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2014	-	0,0	5 104,8	0,0	5 104,8
Przeklasyfikowanie	-	-	1 121,7	-	1 121,7

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

Wykorzystanie	-	-	328,6	-	328,6
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Utworzenie	-	-	1 167,9	-	1 167,9
B.Z. 31.12.2015	-	0,0	7 065,7	0,0	7 065,7
Wartość bilansowa					
B.Z. 31.12.2014	11,3	6 470,5	3 262,8	113,0	9 857,6
B.Z. 31.12.2015	313,3	-	2 258,9	503,5	3 075,7

NOTA.10. Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
1	Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	7,1	8,9
2	Rozliczenie kontraktów Łódź	-	4 212,0
3	RMK – pozostałe	-	-
4	Odpisy aktualizujące kontrakty	-	-
Razem		7,1	4 220,9

NOTA.11. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego na 31.12.2015

Akcjonariusz / Udziałowiec	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba udziałów/akcji	Wartość udziałów/akcji	Udział %	Liczba głosów	Udział %
BL10 sp. z o.o. S.K.A.	brak	72 352	1 447 040	5,39%	1 447 040	5,39%
Andrzej Witkowski	brak	250 000	5 000 000	18,62%	5 000 000	18,62%
Naruwe LTD	brak	195 078	3 901 560	14,53%	3 901 560	14,53%
Phimage LTD	brak	195 078	3 901 560	14,53%	3 901 560	14,53%
RESTATA INVESTMENTS Ltd.	brak	235 450	4 709 000	17,53%	4 709 000	17,53%
Pozostali akcjonariusze	brak	394 842	7 896 840	29,40%	7 896 840	29,40%
Razem	x	1 342 800	26 856 000	100%	26 856 000	100%

Szczegółowy opis zmian w kapitale podstawowym znajduje się w sprawozdaniu z działalności Spółki.

NOTA.12. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2015	31.12.2014
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,0	0,0
b) utworzony ustawowo	0,0	0,0
c) utworzony z zysków lat poprzednich	7 290,9	0,0
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0,0	0,0
e) inny – nadwyżka emisyjnej ceny akcji nad nominalną	8 498,1	8 498,1
Kapitał zapasowy, razem	15 789,0	8 498,1

NOTA.13. Pozostałe kapitały rezerwowe

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2015	31.12.2014
-niezarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego	0,0	0,0
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	0,0	0,0

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

NOTA.14. Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Wyszczególnienie		Wartość
I	Zysk / strata netto	5 675,6
II	Podział zysku / pokrycie straty	0,0
1	Pokrycie kapitałem zapasowym	0,0
III	Nie podzielony zysk / nie pokryta strata	5 675,6

NOTA.15. Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	Na naprawy gwarancyjne	Inne	Bierne rozliczenia międzyokresowe	Urlopy	Razem
B.Z. 31.12.2014 w tym:	38,9	-	-	-	38,9
- długoterminowe	-	-	-	-	-
- krótkoterminowe	38,9	-	-	-	38,9
Zwiększenia	-	-	2 500,0	-	2 500,0
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	38,9	-	-	-	38,9
B.Z. 31.12.2015 w tym:	0,0	-	2 500,0	-	2 500,0
- długoterminowe	-	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	2 500,0	-	2 500,0

NOTA.16. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
wobec pozostałych jednostek	819 386,4	8 474,5
- kredyty i pożyczki	8 436,4	8 474,5
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
- inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
- umowy leasingu finansowego	0,0	0,0
- inne zobowiązania inwestycyjne	810 950,0	800 000,0
Zobowiązania długoterminowe, razem	819 386,4	808 474,5

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
B.Z. 31.12.2015, w tym przypadające do spłaty:					
powyżej 1 roku do 3 lat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
powyżej 3 lat do 5 lat	8 436,4	0,0	0,0	0,0	8 436,4
powyżej 5 lat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Razem	8 436,4	0,0	0,0	0,0	8 436,4

przypadające do spłaty do 1 roku	2 134,3	0,0	0,0	0,0	2 134,3
----------------------------------	---------	-----	-----	-----	---------

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
B.Z. 31.12.2014, w tym przypadające do spłaty:					
powyżej 1 roku do 3 lat	0,0	0,0	0,0	800 000,0	800 000,0
powyżej 3 lat do 5 lat	8 474,5	0,0	0,0	0,0	8 474,5

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

powyżej 5 lat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Razem	8 474,5	0,0	0,0	800 000,0	808 474,5

przypadające do spłaty do 1 roku	2 770,9	0,0	0,0	0,0	2770,9
----------------------------------	---------	-----	-----	-----	--------

NOTA.17. Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) wobec jednostek zależnych	1 870,2	3 184,2
- kredyty i pożyczki,	0,0	0,0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
- z tytułu dywidend	0,0	0,0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,0	0,0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13,2	81,3
- do 12 miesięcy	13,2	81,3
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0,0	0,0
- zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
- inne	1 857,0	3 102,9
b) wobec pozostałych jednostek	6 413,5	5 386,5
- kredyty i pożyczki	2 134,3	2 770,9
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
- z tytułu dywidend	0,0	0,0
- inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 386,1	1 385,5
- do 12 miesięcy	1 386,1	1 385,5
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0,0	0,0
- zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 047,3	454,3
- z tytułu wynagrodzeń	48,4	80,8
- inne	774,0	695,0
c) fundusze specjalne	23,3	8,1
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	8 283,7	8 578,8

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	8 283,7	8 578,8
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	8 283,7	8 578,8

NOTA.18. Rozliczenia międzyokresowe, kontrakty długoterminowe

Wyszczególnienie		Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
1.	Rozliczenie kontraktów długoterminowych Łódź	0,0	4 680 000,0
2.	Pozostałe RMP	150 625,7	0,0
Razem		150 625,7	4 680 000,0

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie umów	Kwota przychodów z umów	Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego	Wartość usług do wykonania	Koszty umów ogółem	Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	Koszty pozostające do realizacji umowy	Stan zaawansowania kosztów na dzień bilansowy	Stan zaawansowania przychodów
Razem kontrakty w Łodzi niezakończone - rozliczane metodą liniową	7 800,0	7 800,0	7 020,0	7 020,0	7 020,0	0,0	100%	100%
RAZEM	7 800,0	7 800,0	7 020,0	7 020,0	7 020,0	0,0	-	-

Wyszczególnienie umów	Przychody wykazane w rachunku zysków i strat okresów ubiegłych	Przychody wykazane w rachunku zysków i strat na dzień bilansowy	Koszty wykazane w rachunku zysków i strat w okresach ubiegłych	Koszty wykazane w rachunku zysków i strat na dzień bilansowy	Rozliczenia międzyokresowe czynne na dzień bilansowy	Rozliczenia międzyokresowe bierne na dzień bilansowy
Stan na 31.12.2015						
Łódź Politechnika	640,0	960,0	576,0	864,0	0,0	0,0
Łódź Próchnika	580,0	870,0	522,0	783,0	0,0	0,0
Łódź Zwycięstwa bud H	380,0	570,0	342,0	513,0	0,0	0,0
Łódź Zwycięstwa frontowy	800,0	1 200,0	720,0	1 080,0	0,0	0,0
Łódź Piotrkowska Zielona	720,0	1 080,0	648,0	972,0	0,0	0,0
Razem	3 120,0	4 680,0	2 808,0	4 212,0	0,0	0,0

Jednostka w 2014 roku zawarła 5 umów o generalne wykonawstwo ze spółką CFI Sp. z o.o. wraz z 5 umowami o podwykonawstwo dotyczące remontów zabytkowych obiektów w Łodzi. W związku ze specyfiką powyższych umów (wynik na kontrakcie jest z góry znany-jednostka poniosła wszystkie koszty jak i osiągnęła wszystkie możliwe przychody w momencie podpisania umów) Emitent w związku z ponoszonymi kosztami (wynagrodzenia, amortyzacja, usługi obce) rozliczanymi równomiernie do długości trwania kontraktu w celu najlepszej ich prezentacji w sprawozdaniu rozliczał owe kontrakty długoterminowe metodą liniową.

NOTA.19. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015			
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem
Pożyczki	1 178,0	0,0	-	-
Kredyty	9 392,8	15 431,2	hipoteki kaucyjne łączne	Nieruchomości
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	0,0	0,0	-	-
Zobowiązania handlowe	0,0	0,0	-	-
Pozostałe zobowiązania	0,0	0,0	-	-
RAZEM	10 570,8	15 431,2	X	X

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2014			
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem
Pożyczki	1 145,2	0,0	-	-
Kredyty	8 955,0	15 431,2	hipoteki kaucyjne łączne	Nieruchomości
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	0,0	0,0	-	-

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

Zobowiązania handlowe	0,0	0,0	-	-
Pozostałe zobowiązania	0,0	0,0	-	-
RAZEM	10 100,2	15 431,2	X	X

NOTA.20. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję

Wyszczególnienie		31.12.2015	31.12.2014
Wartość księgowa (w tys. zł)	20	24 467,00	18 791,4
Liczba akcji		1 342 800	1 342 800
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		18,22	13,99
Rozwodniona liczba akcji		1 342 800	1 314 815
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		18,22	14,29

Sposoby kalkulacji:

Liczba Akcji jest to średnia ważona liczby akcji w okresie.

Wartość księgowa na jedna akcję jest stosunkiem kapitału własnego jednostki do średniej ważonej liczby akcji w okresie .

Rozwodniona liczba akcji jest średnią ważoną liczby akcji powiększoną wraz z warrantami subskrypcyjnymi.

Rozwodniona wartość księgowa na jedna akcję jest stosunkiem kapitału własnego do rozwodnionej liczby akcji

NOTA.21. Zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie		31.12.2015	31.12.2014
2. Zobowiązania warunkowe	21	2 934,9	2 134,50
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		2 938,4	1 300,82
- roszczeń regresywnych		-	-
- gwarancji i poręczeń		1 300,8	1 300,82
2.3. Pozostałe (sprawy sądowe, sporne faktury)		1 637,6	833,68
P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e, r a z e m		2 938,4	2 134,50
Udział % zobowiązań warunkowych w aktywach		0%	0%

NOTA.22. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	16 337,4	4 237,5
- usługi budowlane	5 148,0	3 476,7
- usługi sprzętowo-transportowe	9 092,6	723,8
- usługi najmu	24,1	27,9
- usługi nadzoru	925,3	0,0
- pozostała działalność	0,0	9,2
- sprzedaż wyrobów gotowych	1 129,3	0,0
- refaktury	18,1	0,0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	0,0	0,0
- ze sprzedaży towarów	0,0	0,0
RAZEM	16 337,4	4 237,5

Struktura terytorialna	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:	16 337,4	4 237,5
Kraj	16 337,4	4 237,5
UE	0,0	0,0
Eksport	0,0	0,0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:	0,0	0,0
Kraj	0,0	0,0

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

UE	0,0	0,0
Eksport	0,0	0,0
RAZEM	16 337,4	4 237,5

NOTA.23. Pozostałe przychody operacyjne

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	39,0	975,7
- rezerwy budowlane	39,0	975,7
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	0,0	0,0
- rezerwy emerytalne	0,0	0,0
- rezerwy na urlopy pracownicze	0,0	0,0
b) pozostałe, w tym:	983,2	8 796,3
- przychody ze sprzedaży środków trwałych	68,6	3 614,1
- odszkodowania i kary	6,3	573,3
- umorzone zobowiązania	124,6	0,0
- wycena nieruchomości	593,1	0,0
- odpis aktualizacyjny	69	3 619,2
- pozostałe	121,6	989,6
Inne przychody operacyjne i rezerwy razem	1022,2	9 772,0

NOTA.24. Pozostałe koszty operacyjne

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	31,1	0,0
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	0,0	0,0
- rezerwa na kontrakty budowlane	0,0	0,0
- rezerwa na zobowiązania	0,0	0,0
- rezerwa z tyt. spraw spornych	31,1	0,0
b) pozostałe, w tym:	2 421,1	0,0
- kary i odszkodowania	0,0	0,0
- koszty sądowe	124,4	161,9
- odpis aktualizujący	2220,0	0,0
- likwidacja środków trwałych	36,4	41,8
- niezamortyzowany środek trwały z leasingu	0,0	0,0
- pozostałe	40,3	0,0
Inne koszty operacyjne, razem	2 452,1	203,6

NOTA.25. Przychody finansowe

01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pożyczki udzielone i należności własne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pozostałe aktywa	5,8	134,0	0,0	0,0	139,8
RAZEM	5,8	134,0	0,0	0,0	139,8

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pożyczki udzielone i należności własne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pozostałe aktywa	0,0	10,1	0,0	0,0	10,1
RAZEM	0,0	10,1	0,0	0,0	10,1

POZOSTAŁE FINANSOWE	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
a) dodatnie różnice kursowe	0,0	0,0
- zrealizowane	0,0	0,0
- niezrealizowane	0,0	0,0
b) rozwiązane rezerwy	0,0	0,0
c) pozostałe, w tym:	139,8	10,1
- odsetki	139,8	10,1
- umorzenie kredytu	0,0	0,0
- sprzedaż udziałów	0,0	0,0
- umorzenie weksla IMA	0,0	0,0
- pozostałe	0,0	0,0
Pozostałe przychody finansowe, razem	139,8	10,1

NOTA.26. Koszty odsetkowe

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
a) od kredytów i pożyczek	687,5	966,0
dla jednostek powiązanych, w tym:	0,0	0,0
- dla jednostek zależnych	0,0	0,0
dla innych jednostek	687,5	966,0
b) pozostałe odsetki	142,4	131,2
dla jednostek powiązanych, w tym:	0,0	0,0
- dla jednostek zależnych	0,0	0,0
dla innych jednostek	142,4	131,2
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	829,9	1 097,2

01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Odsetki zapłacone	Odsetki niezapłacone o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	654,8	32,7	0,0	0,0	687,5
Pozostałe pasywa	21,0	120,0	1,4	0,0	142,4
RAZEM	675,8	152,7	1,4	0,0	829,9

01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	Odsetki zapłacone	Odsetki niezapłacone o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	630,6	228,0	107,5	0,0	966,1
Pozostałe pasywa	25,8	64,3	41,0	0,0	131,1
RAZEM	656,4	292,3	148,5	0,0	1097,2

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014– 31.12.2014
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	0,0	0,0
- zrealizowane	0,0	0,0
- niezrealizowane	0,0	0,0
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0,0	0,0
c) pozostałe, w tym:	0,0	0,0
- odsetki	0,0	0,0
- prowizja kredyt	0,0	0,0
- odpisy aktualizujące instrumenty finansowe	0,0	500,0
- strata ze zbycia inwestycji	0,0	126,9
- pozostałe	12,3	0,0
Inne koszty finansowe, razem	12,3	626,9

NOTA.27. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku/straty) brutto

Wyszczególnienie		01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
Przychody bilansowe			
1.	Sprzedaż produktów i usług	16 337,4	4 237,5
2.	Pozostałe przychody operacyjne	1022,2	12 574,8
3.	Przychody finansowe	139,8	10,1
4.	Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0
Razem		17 499,4	16 822,4
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania			
1.	Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	54,9	4 680,0
Razem		54,9	4 680,0
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania			
1.	Odszkodowania niewpłacone	0,0	0,0
2.	Kontrakty budowlane długoterminowe	4 680,0	98,0
3.	Odsetki od budżetów	5,2	10,0
4.	Odsetki naliczone	134,0	0,0
5.	Pozostałe przychody (odpisy, rezerwy)	1 810,8	7 219,5
6.	Przychody związane z postępowaniem układowym	0,0	0,0
Razem		6 630,0	7 327,6
PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU		10 924,3	14 174,9

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

Koszty bilansowe			
1.	Koszty podstawowej działalności operacyjnej	4 696,5	4 890,0
2.	Koszt własny sprzedanych wyrobów budowlanych	1 535,0	0,0
3.	Koszt własny wyrobów budowlanych	4 212,0	0,0
4.	Koszty pozostałej działalności operacyjnej	2 452,1	3 006,4
5.	Koszty finansowe	842,2	1 724,1
6.	Starty nadzwyczajne	0,0	0,0
Razem		13 737,8	9 620,5
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów			
1.	ZUS społeczne-zakład naliczone składki	0,0	10,7
2.	Odsetki do budżetu	12,6	6,1
3.	Koszty sądowe, zapłacone odszkodowania	0,0	14,6
4.	Koszt własny sprzedaży usług długoterminowych	4 212,0	0,0
5.	Pozostałe koszty NKUP	146,1	155,6
6.	Pozostałe odsetki	0,1	0,0
7.	Kapitalizacja odsetek kredytowych	0,0	335,4
8.	Amortyzacja księgowa ŚT	58,2	56,5
9.	Art. 15 b. ustawy o CIT	0,0	218,2
10.	Odpisy aktualizujące	3 217,8	1 708,3
11.	Pozostałe koszty NKUP	12,3	74,7
12.	Odsetki naliczone	152,2	121,2
13.	Rezerwy bierne	2 500,0	0,0
14.	Zawiązane rezerwy	31,1	0,0
15.	Odpisy z tyt. aktualizacji wartości zapasów	0,0	0,0
Razem		10 342,4	2 701,3
Koszty podatkowe pozostałe			
1.	Pozostałe koszty	184,6	0,0
2.	Zapłacony ZUS z lat poprzednich	116,6	64,5
3.	Wypłacone wynagrodzenia zeszłych lat	0,0	197,2
4.	Kontrakty Długoterminowe Łódź	0,0	4 212,0
5.	Art. 15 b. ustawy o CIT	72,9	632,2
Razem		374,1	5 105,8
RAZEM KOSZTY PODATKOWE		3 769,5	12 024,9

Wynik podatkowy przed rozliczeniem	7 154,7	2 149,9
Zmniejszenia podstawy opodatkowania	7 154,7	2 149,9
Razem	0,0	0,0

Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych	0,0	0,0
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy bieżący	0,0	0,0

NOTA.28. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia		B.Z. 31.12.2015			B.Z. 31.12.2014		
		kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów
1.	Strata podatkowa z lat poprzednich	11 178,7	19%	2 124,0	18 333,5	19%	3 483,4

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

2.	ZUS nieopłacony -zgodnie z decyzją	103,4	19%	19,6	215,1	19%	40,9
3.	Kontrakty Łódź	0,0	19%	0,0	4 680,0	19%	889,2
4.	Odpisy aktualizujące aktywa trwałe i inwestycje	2 840,9	19%	539,7	1 621,7	19%	308,1
5.	Odpisy aktualizujące rozrachunki	7 056,7	19%	1 340,8	1 768,0	19%	335,9
6.	Odsetki Bank	0,0	19%	0,0	280,0	19%	53,2
7.	Odsetki naliczone-NP	147,5	19%	28,0	105,2	19%	20,0
8.	Wynagrodzenia niewypłacone w 2014 roku	0,0	19%	0,0	27,2	19%	5,2
9.	pozostałe	117,5	19%	22,3	0,0	19%	0,0
10.	Bierne RMK	2 500,0	19%	475,0	0,0	19%	0,0
11.	CIT 15b	316,2	19%	60,1	0,0	19%	0,0
RAZEM		24 261,0	X	4 609,5	27 030,7	X	5 135,9
Odpis aktualizujący aktywa odroczone				-2 468,5			-4 186,7
Wykazane w sprawozdaniu				2 141,0			949,2

NOTA.29. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	B.Z. 31.12.2015			B.Z. 31.12.2014		
	kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy	kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy
1) Rozliczenie kontraktów metodą zaawansowania kosztów	0,0	19%	0,0	4 212,0	19%	800,3
2) Aktualizacja wartości nieruchomości	593,1	19%	112,7	0,0	19%	0,0
3)Odsetki naliczone	134,0	19%	25,4	-	-	-
RAZEM	727,1	x	138,1	4 212,0	x	800,3

NOTA.30. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	194,2	141,2
inne środki pieniężne	55,5	-
inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne w bilansie	249,7	141,2
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	249,7	141,2

Wyszczególnienie	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
Amortyzacja	208,0	176,8
amortyzacja wartości niematerialnych	11,6	11,6
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	196,4	165,2
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	687,6	966,0

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	687,6	630,6
odsetki naliczone dotyczące działalności finansowej	0,0	335,4
odsetki otrzymane dotyczące działalności inwestycyjnej	0,0	0,0
odsetki naliczone dotyczące działalności inwestycyjnej	0,0	0,0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-620,2	-2 976,00
Zysk/(Strata) ze zbycia środków trwałych	-1,5	-75,3
Zysk/(Strata) ze zbycia inwestycji	-11,9	-3 400,7
Aktualizacja wartości inwestycji	-606,8	500,0
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	1 738,9	-405,0
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	1 738,9	0,0
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	2 546,5	-1 197,8
bilansowa zmiana stanu zapasów	2 778,7	-1 197,8
Przekwalifikowanie z zapasów do inwestycji	-232,2	
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-7 602,3	-4 002,8
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-2 574,1	-9 131,8
korekty należności z działalności finansowej	0,0	0,0
Korekty należności z działalności inwestycyjnej	-5 028,2	5 129,1
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	-258,2	416,9
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	11 291,5	10 537,9
Konwersja zadłużenia handlowego na akcje	0,0	0,0
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0,0	-741,9
korekta o zmianę stanu zobowiązań leasingowych	0,0	0,0
korekta działalności inwestycyjnej	-10 950,0	-8 715,0
korekta działalności finansowej	-32,3	-33,5
korekta odsetek	-567,4	-630,6
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 507,4	-405,0
Inne korekty	0,0	0,0

NOTA.31. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Grupy zawodowe		01.01.2015 r.-31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
1	Pracownicy produkcyjni	23	23
2	Pracownicy nieprodukcyjni	4	4
Razem		27	27

NOTA.32. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

Wyszczególnienie		01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
1	Organy zarządzające	0	0
2	Organy administrujące	63,0	59,4
Razem		63,0	59,4

01.01.2015 –31.12.2015	Wynagrodzenie	Nagrody	Korzyści
-------------------------------	----------------------	----------------	-----------------

CFI Holding SA
Sprawozdanie finansowe
Za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 (w tysiącach złotych)

Łączne wartość dla Zarządu	0,0	0,0	0,0
Łączne wartości dla Rady Nadzorczej	0,0	0,0	0,0
Razem wynagrodzenia	0,0	0,0	0,0

01.01.2014 – 31.12.2014	Wynagrodzenie	Nagrody	Korzyści
Łączne wartość dla Zarządu	0,0	0,0	0,0
Łączne wartości dla Rady Nadzorczej	0,0	0,0	0,0
Razem wynagrodzenia	0,0	0,0	0,0

Wyszczególnienie	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
Wartość wynagrodzenia i nagród osób zarządzających lub nadzorujących emitenta otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach:		
– jednostek zależnych	0,0	0,0
Razem wynagrodzenie:	0,0	0,0

INFORMACJE O WARTOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI, UDZIELONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

W roku 2015 zarząd nie posiadał nierozliczonych zaliczek wobec spółki.

NOTA.33. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
1 Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego	23,7	24,0
2 Obowiązkowy przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	20,0	14,0
Razem	43,7	38,0

NOTA.34. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Wyszczególnienie		Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
		31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
1	TBS "Nasze Kąty" Sp. z o.o.	0,0	1 842,3	89,0	0,0
2	BL8 Sp. z o.o. S.K.A.	0,0	0,0	32,5	0,0
3	Central Fund of Immovables Sp. z o.o.	9 356,1	0,0	5 838,6	5 362,6
4	IMA Sprzęt i Budownictwo Sp. z o.o.	1,5	0,0	7 086,5	0,0
5	Chemikolor S.A.	96,1	0,0	2 078,2	0,0
6	Wrocławskie Centrum SPA Sp. z o.o.	33,4	27,9	27,1	10,4
7	Wrocławskie Przedsiębiorstwo Usług Hotelarskich Sp. z o.o.	13,9	0,0	11,3	0,0
8	Polconfex Sp. z o.o.	17,8	0,0	14,5	0,0
RAZEM		9 518,8	1 870,2	15 177,7	5 372,8

NOTA.35. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

W związku z poprawiającymi się wskaźnikami finansowymi oraz poprawie koniunktury na rynku budowlanym zarząd Emitenta nie widzi przeszkód w możliwości kontynuowania działalności.

NOTA.36. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy.

NOTA.37. Charakterystyka instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone i należności własne		14 638,0
Środki pieniężne		249,7
Pozostałe zobowiązania finansowe		0,0
- kredyty i pożyczki	3	10 570,8
- zobowiązania leasingowe		0,0
- zobowiązania wekslowe i inne		0,0
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1 250,5

W pozycji kredyty i pożyczki ujęte zostało m.in. zobowiązanie wobec banku BPS SA w kwocie 924 tys. zł. Wierzytelność banku wynika z umowy kredytu w rachunku bieżącym z 2009 r., która w związku z postępowaniem układowym weszła do układu w kwocie 2.841,2 tys. zł. Z kwoty zgłoszonej do układu przez bank, kwota 2.033,2 tys. zł została skonwertowana na akcje w 2013 roku, pozostała zaś kwota, tj. 808,5 tys. zł zgodnie z prawem upadłościowym i naprawczym, z racji zabezpieczenia hipotecznego, może być zaspokojona tylko z hipotek ustanowionych na rzecz banku. Kwota 924 tys. zł na dzień bilansowy obejmuje saldo kapitału 808,5 tys. oraz naliczone odsetki przez Spółkę w kwocie 115,5 tys. Z informacji posiadanych przez Spółkę wynika, że bank mógł się częściowo zaspokoić, jednakże z uwagi na brak wiarygodnej dokumentacji, kierując się zasadą ostrożności, zadłużenie zostało wykazane w sprawozdaniu finansowym w pierwotnej kwocie tj. po uwzględnieniu rozliczenia układowego.

W 2016 roku, w związku z toczącymi się sprawami spornymi (jako dowód w sprawie) Spółka zamierza wezwać bank do okazania przed sądem ksiąg bankowych.

NOTA.38. Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

Rodzaje instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wcześniej przypadający termin wykupu /przeszacowania wartości	Efektywna stopa procentowa	Rodzaj ryzyka
Kredyty				
	9 392,8		Zmienna stopa procentowa WIBOR 1M i WIBOR 3 M	ryzyko zmiany przepływów pieniężnych
Pożyczki				
	1 178,0		3%	ryzyko zmiany wartości godziwej

Ze względu na fakt, że oprocentowanie kredytów jest powiązane z kształtowaniem się stawki WIBOR. Wartość godziwa kredytów jest w przybliżeniu równa wartości księgowej tych kredytów z uwzględnieniem naliczonych odsetek.

NOTA.39. Obciążenie ryzykiem kredytowym

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Zarząd w kalkulacjach ryzyka kredytowego z kluczowymi klientami stosuje modele wypłacalności i zagrożenia upadłością tj. model Altmana dostosowany do rynku polskiego.

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

NOTA.40. Informacje na temat zobowiązań finansowych spółki

W 2013 roku zostało podpisane (obowiązujące do dnia publikacji sprawozdania) porozumienie między Noble BANK SA a spółką CFI Holding S.A, TBS "Nasze Kąty" Sp. z o.o., w którym spółka zależna TBS zobowiązała się być gwarantem spłaty kredytu. Jedynym identyfikowalnym ryzykiem kredytowym na chwilę obecną jest ryzyko zmiany stóp procentowych WIBOR1M i WIBOR3M. Kwota spłaconego kredytu na dzień bilansowy wynosiła 2,4 mln zł.

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa nominalna	Koszty okresu
KREDYTY Stan na 31.12.2015 r.	9 392,8	WIBOR 3M oraz WIBOR 1M	654,8

Wrocław, dnia 21 marca 2016 roku

Podpisy Członków Zarządu:

Michał Kawczyński
Wiceprezes zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Grzegorz Siwek
Dyrektor Finansowy