



Bajeczna Apartamenty, Kraków



Nowy Targówek, Warszawa



Wielicka Garden, Kraków



ATAL Towers II, Wrocław

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ATAL S.A. OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Cieszyn, 18 marzec 2016 r.

ATAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Cieszynie przy ul. Stawowej nr 27, Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej VIII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000262397
NIP: 548-248-72-78, kapitał zakładowy 193.573.050,00 zł opłacony w całości



SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. Informacje ogólne.....	8
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	10
3. Stosowane zasady rachunkowości.....	15
4. Rzeczowe aktywa trwałe	28
5. Nieruchomości inwestycyjne	29
6. Wartości niematerialne.....	30
7. Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy i wartości niematerialnych i prawnych.....	30
8. Połączenia jednostek gospodarczych	31
9. Pozostałe aktywa finansowe	32
10. Należności i rozliczenia międzyokresowe.....	32
11. Zapasy	32
12. Należności z tytułu dostaw, robót i usług	33
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	34
14. Kapitał podstawowy.....	35
15. Kapitały rezerwowe, zapasowe, kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny.....	36
16. Rezerwy	37
17. Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek.....	39
18. Pozostałe zobowiązania finansowe.....	47
19. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.....	48
20. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług.....	48
21. Otrzymane zaliczki na dostawy.....	48
22. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.....	49
23. Koszty rodzajowe.....	50
24. Pozostałe przychody i koszty.....	50
25. Przychody i koszty finansowe.....	51
26. Podatek dochodowy.....	52
27. Zysk przypadający na jedną akcję.....	54
28. Dywidendy.....	54
29. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	55
30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	57
31. Świadczenia pracownicze.....	59
32. Instrumenty finansowe.....	60
33. Zobowiązania warunkowe	64
34. Udział udziałów niekontrolujących w działaniach grupy i przepływy pieniężne.....	65
35. Wynagrodzenie biegłego rewidenta	67
36. Zarządzanie kapitałem.....	67
37. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	68
38. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO	69
39. Zatwierdzenie do publikacji.....	70

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	stan na dzień: 31.12.2015	stan na dzień: 31.12.2014
Aktywa trwałe		170 353	155 249
Rzeczowe aktywa trwałe	4	7 946	6 729
Nieruchomości inwestycyjne	5	83 073	85 175
Wartości niematerialne	6	63 073	63 104
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	15 891	-
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	10	370	241
Aktywa obrotowe		1 039 639	631 619
Zapasy	11	881 944	540 503
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	12	2 704	1 924
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	10	25 094	15 122
Należności z tytułu podatku dochodowego		68	25
Pozostałe aktywa finansowe	8	181	181
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	129 648	73 864
- w tym środki na rachunkach powierniczych	13	65 259	11 965
AKTYWA RAZEM		1 209 992	786 868

PASywa	Nota	stan na dzień: 31.12.2015	stan na dzień: 31.12.2014
Kapitał własny		611 641	429 355
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej		622 741	436 402
Kapitał podstawowy	14	193 573	161 073
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		106 549	-
Kapitały rezerwowe i zapasowe	15	245 667	124 084
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-3	-2
Zysk/strata z lat ubiegłych		29 664	16 650
Zysk/strata z roku bieżącego		47 291	134 597
Udziały niedające kontroli		-11 100	-7 047
ZOBOWIĄZANIA		598 351	357 513
Zobowiązania długoterminowe		155 363	167 796
Rezerwy	16	387	440
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	8 141	7 031
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	17	65 669	87 698
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	18	43 421	55 604
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	20	6 206	4 274
Otrzymane zaliczki na dostawy	21	31 539	12 482
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	19	-	267
Zobowiązania krótkoterminowe		442 988	189 717
Rezerwy	16	1 708	816
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	17	16 229	30 705
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	17	155 329	56 073
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	18	48 305	11 944
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	20	34 101	22 774
Otrzymane zaliczki na dostawy	21	184 479	41 631
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	19	1 833	1 886
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 004	23 888
PASywa RAZEM		1 209 992	786 868

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22	226 847	576 756
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	23	164 052	390 557
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		62 795	186 199
Koszty sprzedaży		10 792	10 769
Koszty ogólnego zarządu	23	10 747	7 596
Pozostałe przychody operacyjne		4 425	2 064
Pozostałe koszty operacyjne	24	4 923	2 870
Zysk/strata z działalności operacyjnej		40 758	167 028
Przychody finansowe		2 876	1 300
Koszty finansowe	25	7 035	4 305
Zysk/strata brutto		36 599	164 023
Podatek dochodowy	26	-10 761	27 517
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		47 360	136 506
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		47 360	136 506
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		47 360	136 506
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		47 291	134 597
<i>Udziały niedające kontroli</i>		69	1 909
Pozostałe dochody całkowite		-1	-1
Zyski/straty aktuarialne	26	-1	-1
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych		0	-0
Dochody całkowite razem		47 359	136 505
Dochody całkowite przypadające na:		47 359	136 505
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		47 290	134 596
<i>Udziały niedające kontroli</i>		69	1 909
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
<i>Podstawowy</i>		1,32	4,18
<i>Rozwodniony</i>	27	1,32	4,18
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
<i>Podstawowy</i>		1,32	4,18
<i>Rozwodniony</i>		1,32	4,18

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej							Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem	
	01.01.2015 31.12.2015	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał powstały w wyniku połączenia	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego			Razem
	Nota	14	15	15	15					
Saldo na początek okresu przed przekształceniem		161 073		124 040	44	-2	151 247	436 402	-7 047	429 355
Zmiany zasad polityki rachunkowości		-		-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)		161 073		124 040	44	-2	151 247	436 402	-7 047	429 355
Dochody całkowite razem		-		-	-	-1	47 291	47 290	69	47 359
Zyski/straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne		-		-	-	-1	-	-1	-	-1
Zysk/ strata za rok obrotowy		-		-	-	-	47 291	47 291	69	47 360
Pozostałe zmiany w kapitale własnym		32 500	106 549	121 583	-	-	-121 583	139 049	-4 122	134 927
Emisja akcji		32 500	106 549	-	-	-	-	139 049	32	139 081
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-	-4 154	-4 154
Podział wyniku finansowego		-	-	121 583	-	-	-121 583	-	-	-
Saldo na koniec okresu		193 573	106 549	245 623	44	-3	76 955	622 741	-11 100	611 641

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej							Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	01.01.2014 31.12.2014	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał powstały w wyniku połączenia	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego			
	Nota	14	15	15	15					
Saldo na początek okresu przed przekształceniem		161 073	-	100 174	-	-1	38 644	299 890	-2 558	297 332
Zmiany zasad polityki rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)		161 073	-	100 174	-	-1	38 644	299 890	-2 558	297 332
Dochody całkowite razem		-	-	-	-	-1	134 597	134 596	1 909	136 505
Zyski/straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne		-	-	-	-	-1	-	-1	-	-1
Zysk/ strata za rok obrotowy		-	-	-	-	-	134 597	134 597	1 909	136 506
Pozostałe zmiany w kapitale własnym		-	-	23 866	44	-	-21 994	1 916	-6 398	-4 482
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-	-4 569	-4 569
Podział wyniku finansowego		-	-	23 815	44	-	-23 815	44	-	44
Zyski z umorzenia udziałów niekontrolujących		-	-	-	-	-	1 862	1 862	-1 862	-
Inne		-	-	51	-	-	-41	10	33	43
Saldo na koniec okresu		161 073	-	124 040	44	-2	151 247	436 402	-7 047	429 355



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	Nota	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata brutto		36 599	164 023
Korekty o pozycje:		-190 253	-163 386
Amortyzacja		971	835
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		1 526	778
Koszty i przychody z tytułu odsetek		2 924	1 552
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-6	7
Zmiana stanu rezerw		595	1 404
Zmiana stanu zapasów		-330 545	-14 593
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		32 724	9 647
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		129 170	-155 963
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		-26 896	-7 650
Inne korekty		-716	597
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		-153 654	637
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		1 175	11
Wpływy z tytułu odsetek		825	681
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 030	1 184
Inne		-	3 491
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		970	2 999
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		222 185	67 802
Wpływy z emisji akcji		143 032	21
Wpływy netto z emisji obligacji, weksli, bonów		23 140	28 000
Spłata kredytów i pożyczek		160 733	86 898
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		635	507
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli	28	4 154	4 465
Zapłacone odsetki		14 367	10 356
Inne		-	-163
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		208 468	-6 566
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		55 784	-2 930
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu		73 864	76 794
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>			3
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu		129 648	73 864

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ATAL S.A. [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest ATAL S.A. [dalej zwana „Spółką”, „Spółką dominującą”]. Grupa Kapitałowa wchodzi w skład innej Grupy Kapitałowej, dla której podmiotem dominującym najwyższego szczebla jest JUROSZEK INVESTMENTS Sp. z o.o.

1.1. Siedziba

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Stawowej 27 w Cieszynie (kod pocztowy: 43-400).

Działalność gospodarcza Grupy jest prowadzona w następujących miejscowościach:

- Cieszyn, ul. Stawowa 27 – siedziba Spółki oraz podmiotów powiązanych i zależnych,
- Wrocław, Katowice – wynajem powierzchni i obiektów należących do Spółki,
- Katowice, Kraków, Warszawa, Wrocław, Łódź, Wysoka (Gmina Kobierzyce) – produkcja budowlana/sprzedaż mieszkań,

1.2. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 17 lipca 2006 roku. Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Bielsko - Biała, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem **KRS 0000262397**.

1.3. Numery identyfikacyjne

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny **REGON: 240415672** oraz numer identyfikacji podatkowej **NIP: 5482487278**.

1.4. Podstawowy przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest budowa i sprzedaż nieruchomości mieszkalnych oraz wynajem nieruchomości komercyjnych na własny rachunek. Działalność wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy obejmuje terytorium Polski.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w nocie nr 29 dotyczącej segmentów operacyjnych.

1.5. Czas działalności Spółki

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

1.6. Okres objęty sprawozdaniem finansowym i porównywalne dane finansowe

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, natomiast dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

1.7. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Organem uprawnionym do reprezentowania Spółki jest Zarząd w składzie:

- Zbigniew Juroszek – Prezes Zarządu,
- Mateusz Juroszek – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Organem nadzoru Spółki jest Rada Nadzorcza w składzie:

- Grzegorz Minczanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Ciółek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Gawłowski – Członek Rady Nadzorczej,

- Marcin Ciołek – Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesław Smaza – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

1.8. Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanych praw głosów	
			% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
JUROSZEK INVESTMENTS Sp. z o.o.	ul. Stawowa 27, Cieszyn	32 214 610	83,21	83,84
Pozostali		6 500 000	16,79	16,16

1.9. Sprawozdanie finansowe zawierające dane łączne

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku w skład przedsiębiorstwa Spółki nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe, dlatego Spółka nie sporządzała łącznego sprawozdania finansowego.

1.10. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupa Kapitałowa ATAL S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej JUROSZEK INVESTMENTS Sp. z o.o., która to jest podmiotem dominującym najwyższego szczebla. Grupa Kapitałowa ATAL S.A. jest podmiotem dominującym niższego szczebla.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ATAL S.A. została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Zakres działalności	Udział jednostki dominującej w kapitale (bezpośrednio i pośrednio):	
			31.12.2015	31.12.2014
ATAL – Wysoka Sp. z o.o.	ul. Stawowa 27, Cieszyn	Działalność deweloperska	n/d	100%
ATAL S.A. Construction S.K.A	ul. Stawowa 27, Cieszyn	Usługi budowlane	n/d	100%
ATAL Construction Sp. z o.o.	ul. Stawowa 27, Cieszyn	Usługi budowlane, sprzedaż tkanin	100%	100%
ATAL S.A. Spółka jawna*	ul. Stawowa 27, Cieszyn	Zarządzanie znakiem towarowym	100%	100%
ATAL Wykonawstwo Sp. z o.o.	ul. Stawowa 27, Cieszyn	Brak aktywności operacyjnej	100%	100%
ATAL Wykonawstwo Sp. z o.o. S.K.A.	ul. Stawowa 27, Cieszyn	Usługi budowlane	100%	100%
JP Construct Sp. z o.o. S.K.	ul. Modlińska 61, Warszawa	Usługi budowlane	0%	0%
ZJ Invest Sp. z o.o. S.K	ul. Modlińska 61, Warszawa	Usługi budowlane	0%	n/d

* Spółka dominująca na dzień 31 grudnia 2015 roku posiada następujące udziały w zysku spółek osobowych, które nie odpowiadają udziałowi w kapitale:

ATAL S.A. Spółka jawna – 99% (na dzień 31 grudnia 2014 roku – 99%).

W okresie 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz w okresach wcześniejszych Spółka nie posiadała

udziałów w spółkach stowarzyszonych ani udziałów we wspólnych przedsięwzięciach.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przeprowadzono następujące transakcje, które miały wpływ na reorganizację Grupy Kapitałowej:

- w pierwszym półroczu 2015 roku objęto konsolidacją spółkę ZJ Invest Sp. z o.o. S.K.. Spółka powstała w dniu 4 grudnia 2014 roku. Działalność operacyjną polegającą na świadczeniu usług budowlanych na rzecz innych spółek Grupy rozpoczęła w styczniu 2015 roku. ATAL S.A. sprawuje kontrolę nad spółką, rozumianą jako zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną tej spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.
- W dniu 1 października 2015 roku w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych nastąpiło połączenie spółek będących pod wspólną kontrolą ATAL – Wysoka Sp. z o.o. oraz ATAL S.A. Construction SKA (spółki przejmowane) z ATAL Spółka Akcyjna (spółka przejmująca). Rozliczenie połączenia zostało przedstawione w nocy nr 8.
- W dniu 30 października 2015 roku ATAL S.A. sprzedała, na rzecz ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. S.K.A. 1 nieuprzywilejowany udział o wartości nominalnej 5.000,00 złotych w kapitale spółki ATAL Construction Sp. z o.o. za cenę 50.000,00 złotych.
- W dniu 2 listopada 2015 roku nastąpiło podwyższenie kapitału w spółce zależnej ATAL Construction Sp. z o.o. z kwoty 1 mln zł do kwoty 4 mln zł to jest o kwotę 3 mln zł poprzez utworzenie 600 nowych nieuprzywilejowanych udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez spółkę pod firmą: ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. S.K.A., która jest również jednostką zależną. Podwyższenie kapitału zostało wpisane do KRS w 2015 roku.

1.11. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). W skład Grupy Kapitałowej nie wchodziły sprawozdania spółek zagranicznych.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

2.2. Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę po raz pierwszy

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2015 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

- Nowa KIMSF 21 „Opłaty publiczne”
Nowa interpretacja wprowadza zasady określające moment ujęcia zobowiązań z tytułu opłat i podatków nakładanych przez organy państwowe innych niż podatek dochodowy uregulowany w MSR 12. Interpretacja jest uszczegółowieniem zasad nakreślonych przez MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Zgodnie z decyzją IASB interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później, jednak jej wejście w życie w Unii Europejskiej jest obowiązkowe dla okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub później, dlatego Grupa rozpoczęła jej stosowanie począwszy od 2015 roku. Grupa zastosowała interpretację, jednak jej wpływ na sprawozdane finansowe nie był istotny.
- Zmiany MSSF 3, MSSF 13, MSR 40 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2011-2013”, które weszły w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 3: doprecyzowano, że wykluczone z zakresu standardu są transakcje tworzenia wspólnych ustaleń umownych (joint arrangements) w sprawozdaniach tych wspólnych ustaleń umownych. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- MSSF 13: Rada doprecyzowała zakres stosowania zwolnienia dotyczącego wyceny portfela aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- MSR 40: Rada doprecyzowała, że w przypadku nabycia nieruchomości inwestycyjnej należy również rozpatrzyć, czy jest to nabycie grupy aktywów czy połączenie przedsięwzięć zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

2.3. Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

2.4. Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2015 roku:

- Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”
Nowy standard zastąpi obecny MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:
 - inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów,
 - nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem,
 - nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Grupa jest w trakcie oceny wpływu standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń. Grupa uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie skonsolidowane. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później.
- Zmiany MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 24, MSR 38 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2010-2012”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejęcia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9 / MSR 39 oraz MSR 37). Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 8: Rada nałożyła na jednostki dokonujące łączenia segmentów operacyjnych wymóg dodatkowych ujawnień dotyczących tych połączonych segmentów i cech gospodarczych, ze

- względu na które dokonano łączenia. Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSSF 8: standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazanymi w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są ujawniane w podziale na segmenty. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 16 i MSR 38: Rada wprowadziła korektę zasady kalkulowania kwoty brutto i skumulowanego umorzenia środka trwałego (wartości niematerialnej) w przypadku stosowania modelu wartości przeszacowanej. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 24: Definicja podmiotu powiązanego została poszerzona o jednostki świadczące usługi kluczowego personelu kierowniczego oraz odpowiednie ujawnienia. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- **Nowy MSSF 14 „Regulatory Deferral Accounts”**
Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym wg MSSF, jak i później. Nowe regulacje nie wpłyną na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później, jednakże nie zostanie on zatwierdzony do stosowania w Unii Europejskiej.
 - **Nowy MSSF 15 „Revenue from Contracts with Customers”**
Nowy standard zastąpi dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależniać będzie ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii. Nowy standard może zmienić moment i kwoty ujmowanych przez Grupę przychodów, jednak Grupa nie zakończyła jeszcze procesu analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.
 - **Zmiana MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**
Zgodnie z poprawką jednostka nabywająca udziały we wspólnej działalności stanowiącej biznes (przedsięwzięcie) będzie musiała do ujęcia aktywów i zobowiązań wspólnej działalności zastosować zasady określone w MSSF 3, a więc m.in. wycenić aktywa i zobowiązania w wartości godziwej i ustalić wartość firmy. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
 - **Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”**
Zgodnie z poprawką metoda amortyzacji środków trwałych oparta na osiągniętych przychodach z wykorzystania składnika aktywów jest niedopuszczalna. W przypadku aktywów niematerialnych stosowanie takiej metody zostało ograniczone. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
 - **Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”**
Poprawka przewiduje, że rośliny produkcyjne (np. winorośle, drzewa owocowe) zostaną wyłączone z zakresu MSR 41 i włączone w zakres MSR 16 jako wytworzone we własnym zakresie środki trwałe. Dzięki tej zmianie nie będzie konieczne dokonywanie wyceny tych roślin w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy, czego do tej pory wymagał MSR 41. Zmiana nie dotyczy działalności prowadzonej przez Grupę. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
 - **Zmiana MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**

Zgodnie z wprowadzoną poprawką w sprawozdaniu jednostkowym udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu lub jednostce stowarzyszonej będą mogły być wyceniane również metodą praw własności. Do tej pory MSR 27 przewidywał wyłącznie wycenę w cenie nabycia lub zgodnie z MSSF 9 / MSR 39. Zmiana nie dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zatem nie będzie miała wpływu na sprawozdanie Grupy. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.
W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:
 - jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,
 - jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane.

- Zmiany MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2012-2014”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 5: zmiana do standardu przewiduje, że jeśli spółka zmieniła przeznaczenie aktywów z przeznaczonych do sprzedaży bezpośrednio na przeznaczone do wydania właścicielom lub z przeznaczonych do wydania właścicielom na przeznaczone do sprzedaży, oznacza to kontynuację pierwotnego planu i nie odwraca się dokonanych korekt. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 7: dzięki zmianie do standardu doprecyzowano, że obowiązujące od 2013 roku wymogi dotyczące ujawniania informacji o pozycjach wykazywanych w kwotach netto nie obowiązują dla skróconych sprawozdań śródrocznych, chyba, że są to informacje wymagające ujawnienia na podstawie ogólnych zasad MSR 34. Zmiana nie wpłynie na roczne sprawozdanie finansowe. Grupa przewiduje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej śródroczne sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 7: zmiana wprowadza nową wskazówkę pozwalającą ocenić, czy zostało utrzymane zaangażowanie w przekazanych aktywach. Jeżeli jednostka przekazała aktywa, jednak zawarła umowę serwisową, w której wynagrodzenie jest uzależnione od kwot i terminów spłat przekazanego składnika aktywów, oznacza to, że jednostka utrzymuje zaangażowanie w tym składniku aktywów. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 19: standard dopuszcza stosowanie do dyskontowania przepływów stopy procentowe odpowiednie dla skarbowych papierów wartościowych w przypadku, gdy rynek dla papierów wartościowych podmiotów komercyjnych jest płytki. Zmiana do standardu określa, iż głębokość rynku należy oceniać z punktu widzenia waluty tych papierów, a nie kraju. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 34: standard pozwala, aby niektóre informacje wymagane przez MSR 34 dla skróconych śródrocznych sprawozdań finansowych były prezentowane w innych dokumentach, które takiemu śródrocznemu sprawozdaniu towarzyszą, na przykład w sprawozdaniu z działalności. Jeżeli informacje zostaną zamieszczone w dokumentach towarzyszących, należy w śródrocznym sprawozdaniu finansowym zamieścić wyraźne odniesienie do miejsc, gdzie je ujawniono. Dodatkowe dokumenty muszą być dostępne dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe. W przeciwnym wypadku śródroczne sprawozdanie finansowe zostanie uznane za niekompletne. Zmiana nie wpłynie na roczne sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej śródroczne sprawozdanie finansowe.

- Zmiany MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Rada MSR dodała kolejne zwolnienia z wymogu konsolidacji lub stosowania metody praw własności w przypadku jednostek inwestycyjnych:

- jeżeli spółka dominująca średniego szczebla jest zależna od jednostki inwestycyjnej, która wykazuje swoje inwestycje w wartości godziwej zgodnie z MSR 39 / MSSF 9, to taka spółka dominująca średniego szczebla może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
- jeżeli inwestor jest zależny od jednostki inwestycyjnej, która wykazuje swoje inwestycje w wartości godziwej zgodnie z MSR 39 / MSSF 9, to taki inwestor może nie stosować metody praw własności do ujmowania swoich inwestycji w jednostki współkontrolowane lub stowarzyszone,
- jednostka inwestycyjna jest obowiązana konsolidować jednostki zależne, które świadczą usługi pomocnicze; jeśli jednak taka jednostka zależna jest sama jednostką inwestycyjną, nie konsoliduje się jej.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Zmiany nie dotyczą skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy, gdyż Spółka dominująca nie posiada statusu jednostki inwestycyjnej.

- Zmiany MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR w ramach większego projektu, który ma doprowadzić do zwiększenia przejrzystości i uniknięcia nadmiernych ujawnień w sprawozdaniu finansowym, opublikowała szereg zmian do MSR 1. Zmiany obejmują następujące aspekty:

- Rada zwraca uwagę na to, że umieszczenie w sprawozdaniu finansowym zbyt wielu nieistotnych informacji powoduje, że sprawozdanie finansowe staje się nieczytelne i jest sprzeczne z zasadą istotności,
- wymagane przez standard pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z sytuacji finansowej mogą być dezagregowane,
- dodano wymogi dotyczące sum częściowych zamieszczanych w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- kolejność not do sprawozdania finansowego zależy od decyzji spółki, jednak należy w tym zakresie zapewnić zrozumiałość i porównywalność.

Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

- Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu.

Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

Grupa szacuje, że nowy standard nie będzie miał istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, jednak nie zakończyła jeszcze procesu określania wartości. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

2.5. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa dokonała zmiany stosowanych uprzednio zasad rachunkowości w zakresie sposobu rozliczania połączenia spółek będących pod wspólną kontrolą.

Do dnia 1 stycznia 2015 roku w przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Grupa nie stosowała regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozliczała takie transakcje metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się tę wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący, niż wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej,
- wartości niematerialne oraz zobowiązania warunkowe ujmowane są na zasadach stosowanych przez jednostkę przed połączeniem, zgodnie z właściwymi MSSF,
- nie powstaje wartość firmy - różnica pomiędzy przekazaną zapłatą a nabytymi aktywami netto jednostki kontrolowanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji kapitał powstały w wyniku połączenia,

udziały niedające kontroli wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki.

Od dnia 1 stycznia 2015 roku w przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Grupa stosuje regulacje wynikające z MSSF 3.

Zmiana nie wpływa na skonsolidowane sprawozdanie finansowe i na dane porównywalne.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

3.2. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

3.3. Prezentacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa Kapitałowa prezentuje „Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów”.

„Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów” prezentowane jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzane jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Grupa prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównywalnego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana.

3.4. Segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest częścią Grupy zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami

Grupy. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek. Pozycje nieprzyporządkowane dotyczą głównie aktywów wspólnych (korporacyjnych) (głównie dotyczące zarządu jednostki), kosztów związanych z siedzibą jednostki, aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Wydatki inwestycyjne segmentu to całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyłączeniem wartości firmy.

3.5. Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Spółka zależna jest również wyłączona z konsolidacji, jeżeli została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmują się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy

Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Do 1 stycznia 2010 roku nadwyżka strat przypadających na akcjonariuszy mniejszościowych ponad wartość udziałów mniejszości, obciążała Spółkę dominującą. Zgodnie ze znowelizowanym MSR 27 Grupa nie dokonywała retrospektywnego przekształcenia dokonanej alokacji strat, stąd zyski spółek zależnych, osiągnięte w okresach późniejszych, rozliczone będą w pierwszej kolejności na Spółkę dominującą do momentu pokrycia strat uprzednio przyjętych od mniejszości.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji Zyski/straty z lat ubiegłych.
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji Zyski/straty z lat ubiegłych.

3.6. Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, w tym połączenia pod wspólną kontrolą, rozliczane są metodą przejęcia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejęciem.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejęcia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejęcia. Koszty powiązane z przejęciem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejęcie, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Do dnia 1 stycznia 2010 roku Grupa stosowała do rozliczania połączeń metodę nabycia, w sposób określony w wersji MSSF 3 (2004).

3.7. Transakcje w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (zł), który jest również walutą funkcjonalną Spółki dominującej.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot) tj. według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty na dzień poprzedzający transakcję.

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

3.8. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów (gruntów i usług budowlanych), aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek. Koszty te są aktywowane do zakończenia produkcji.

3.9. Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3 (patrz wyżej podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

3.10. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, licencje, oprogramowanie komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie przygotowywania go do użycia).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych

o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Znaki towarowe	Nieokreślony okres użytkowania
Licencje i oprogramowanie komputerowe	2 - 5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	5 lat

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. Posiadane przez Grupę wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmują Znak Towarowy „ATAL” oraz ujętą w pozostałościach niematerialnych Wartość firmy powstałą w związku z rozliczeniem aportu Przedsiębiorstwa ATAL Zbigniew Juroszek do ATAL S.A. Przyjmuje się, iż wartości te będą wykorzystywane przez cały okres funkcjonowania Jednostki Dominującej.

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

3.11. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem gruntów, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres
Budynki i budowle	40 lat
Maszyny i urządzenia	1,7 - 10 lat
Środki transportu	3 - 7 lat
Pozostałe środki trwałe	1 - 10 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana.

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

3.12. Aktywa w leasingu

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu

w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające

z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w wyniku metodą liniową przez okres trwania leasingu.

3.13. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkiem wypracowującym przepływy pieniężne jest ATAL S.A.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

3.14. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów lub przyrost jej wartości i jest wyceniana w oparciu o model wartości godziwej.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnej następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Na kolejne dni bilansowe nieruchomość inwestycyjna jest wyceniana w wartości godziwej, określonej przez niezależnego rzeczoznawcę z uwzględnieniem lokalizacji oraz charakteru nieruchomości i aktualnych warunków rynkowych.

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w wyniku w okresie, w którym wystąpiły zmiany, w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych. Jeżeli zmienia się sposób wykorzystania nieruchomości i z nieruchomości inwestycyjnej staje się nieruchomością zajmowaną przez właściciela, jest przenoszona do rzeczowych aktywów trwałych, a jej wartość godziwa na dzień przeniesienia staje się kosztem założonym dla celów przyszłego ujmowania.

3.15. Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzekła.

Grupa wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw robót i usług”, „Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Dla należności nie podlegających indywidualnej ocenie, przesłanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów. Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności (np. ocena zdolności kredytowej spółek emitujących obligacje), aktywa wyceniane są w wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości bilansowej inwestycji, łącznie z odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości, ujmowane są w wyniku finansowym.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

W tej kategorii Grupa ujmuje notowane obligacje nieutrzymywane do terminów wymagalności oraz akcje spółek innych niż spółki zależne lub stowarzyszone. Aktywa te w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako pozostałe całkowite dochody i kumulowane w kapitale z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w wyniku finansowym. W wyniku finansowym ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Odpisy aktualizujące ujmowane są w wyniku finansowym.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty bankowe i pożyczki,
- leasing finansowy i inne zobowiązania finansowe,
- zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

3.16. Zapasy

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego stanowią materiały, towary, produkcja w toku oraz wyroby gotowe. Grupa stosuje następujące zasady kwalifikacji zapasów do poszczególnych kategorii:

- Materiały – elementy składowane w miejscach magazynowania przeznaczone do wykorzystania w procesach produkcyjnych, zwłaszcza do zużycia w działalności budowlanej,
- Produkcja w toku – obejmuje koszty niezakończonych projektów deweloperskich, w tym gruntów, oraz składowane na terenach budów składniki zapasów o ogólnym przeznaczeniu, niskim stopniu przetworzenia, które mogą w prosty sposób oraz bez ponoszenia istotnych kosztów zostać wykorzystane dla innych kontraktów lub sprzedane (w przypadku, gdy okażą się niepotrzebne do realizacji danego kontraktu),
- Towary – składniki zapasów nabyte w celu ich odsprzedaży,
- Wyroby gotowe – wyroby własnej produkcji, których proces przerobu został całkowicie zakończony oraz mieszkania, lokale użytkowe oraz budowle gotowe do sprzedaży.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty bezpośrednie (głównie materiały i robociznę) powiększone o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Rozchód wyrobów gotowych ujmowany jest z zastosowaniem metody średniej ważonej rzeczywistego kosztu wytworzenia. Rozchód materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

3.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych pozycja „środki pieniężne i ich ekwiwalenty” składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

Do środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania Grupa zalicza przede wszystkim środki:

- stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowych,
- zgromadzone na rachunkach powierniczych.

Grupa wykazuje środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji „Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania”.

3.18. Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z kumulacji pozostałych całkowitych dochodów obejmujących:

- zyski/straty aktuarialne z tytułu rezerw pracowniczych po okresie zatrudnienia,
- kapitał powstały z połączenia spółek.

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

3.19. Świadczenia pracownicze

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Grupa zalicza odprawy emerytalne i rentowe.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Odprawy emerytalne i rentowe

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie pracownicy Spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez niezależnego aktuarium. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych.

Grupa ujmuje zyski i straty aktuarialne w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Grupa nie tworzy odrębnego funduszu gromadzącego wpłaty na przyszłe świadczenia.

3.20. Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego

z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3. Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w nocy nr 29.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Grupy, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

3.21. Rozliczenia międzyokresowe

Grupa wykazuje w aktywach w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

3.22. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Usługi świadczone przez Grupę obejmują głównie sprzedaż lokali mieszkalnych i usługowych, sprzedaż domów (produkcja deweloperska) oraz najem nieruchomości.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą bezspornego dostarczenia towarów lub produktów do odbiorcy,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży produkcji deweloperskiej rozpoznawane są w momencie przekazania na finalnego odbiorcę kontroli, wszystkich znaczących ryzyk oraz korzyści wynikających z posiadania nieruchomości. Grupa uznaje, że transfer ryzyk, kontroli i korzyści następuje po spełnieniu następujących warunków:

- zakończenia budowy,
- wcześniejszego z dwóch zdarzeń: odbioru lokalu protokołem przekazania lub sprzedaży w formie aktu notarialnego.

Świadczenie usług (najem nieruchomości)

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu wynikający z zawartych umów.

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

3.23. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

3.24. Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

3.25. Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Sprawowanie kontroli nad jednostką w której dokonano inwestycji

Spółka dominująca posiada kontrolę nad jednostkami, w których nie ma udziałów kapitałowych.

Spółkami takimi są: JP Construct Sp. z o.o. SK i ZJ-Invest Sp. z o.o. SK.

Na podstawie MSSF 10 Spółka posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad JP Construct Sp. z o.o. S.K i ZJ-Invest Sp. z o.o. SK.

Pomiędzy ATAL S.A. i JP Construct Sp. z o.o. S.K oraz ZJ-Invest Sp. z o.o. SK występuje ścisłe powiązanie działalności operacyjnych, polegające na świadczeniu przez JP Construct Sp. z o.o. S.K i ZJ-Invest Sp. z o.o. SK usług budowlanych wykorzystywanych finalnie przez ATAL S.A. w działalności deweloperskiej. Akcjonariusz ATAL S.A. jest istotnym udziałowcem w JP Construct Sp. z o.o. S.K i ZJ-Invest Sp. z o.o. SK ponadto pełni kluczowe funkcje kierownicze w obu podmiotach.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w nocie nr 1.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Grupa przyjęła następujące zasady dla dokonania odpisów aktualizujących należności handlowych:

Okres przeterminowania	Przyjęty% odpisu aktualizującego
Do 3 miesięcy	30%
Od 3 do 6 miesięcy	50%
Powyżej 6 miesięcy	100%

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne i rentowe – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze wynika z oszacowania dokonanego przez niezależnego aktuarusza. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń.

Grupa przyjęła następujące zasady dla ustalenia wysokości rezerw na naprawy gwarancyjne:

Okres pozostały do upływu gwarancji	Przyjęty% utworzenia rezerwy od wartości netto sprzedaży
Do 12 miesięcy	0,050%
Od 13 do 24 miesięcy	0,075%
Od 25 do 36 miesięcy	0,100%
Od 37 do 60 miesięcy	0,300%

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy.

3.26. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

W sprawozdaniu finansowym dokonano zmian zasad rachunkowości opisanych w nocie 2.5. Nie wystąpiły błędy wymagające korekty.

4. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015					
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	364	4 075	676	2 257	2 354	9 726
Zwiększenia	70	845	90	1 808	508	3 321
<i>nabycie</i>	70	845	90	1 808	508	3 321
<i>inne</i>	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	279	950	57	195	89	1 570
<i>zbycie</i>	279	922	22	165	75	1 463
<i>inne</i>	-	28	35	30	14	107
Wartość brutto na koniec okresu	155	3 970	709	3 870	2 773	11 477
Wartość umorzenia na początek okresu	-	395	477	949	1 176	2 997
amortyzacja za okres	-	100	51	385	375	911
zmniejszenia	-	86	25	194	72	377
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	405	503	1 140	1 479	3 531
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	405	503	1 140	1 479	3 531
Wartość netto na koniec okresu	155	3 561	206	2 730	1 294	7 946

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014					
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	364	3 913	647	1 908	1 659	8 491
Zwiększenia	-	162	39	650	698	1 549
<i>nabycie</i>	-	162	39	650	698	1 549
<i>inne</i>	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	10	301	3	314
<i>zbycie</i>	-	-	4	11	3	18
<i>inne</i>	-	-	6	290	-	296
Wartość brutto na koniec okresu	364	4 075	676	2 257	2 354	9 726
Wartość umorzenia na początek okresu	-	286	397	922	943	2 548
amortyzacja za okres	-	109	107	325	233	774
zmniejszenia	-	-	27	298	-	325
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	395	477	949	1 176	2 997
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	395	477	949	1 176	2 997
Wartość netto na koniec okresu	364	3 680	199	1 308	1 178	6 729

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2015 roku rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 4 628 tys. zł (2014 rok: 3 016 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy.

5. Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Wartość brutto na początek okresu	85 175	85 690
Zwiększenia	128	433
<i>nabycie</i>	17	115
<i>przeszacowania do wartości godziwej</i>	111	318
Zmniejszenia	2 230	948
<i>przeszacowania do wartości godziwej</i>	2 230	948
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	83 073	85 175
Wartość netto na koniec okresu	83 073	85 175

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody z czynszów oraz ujęła w wyniku bezpośrednie koszty utrzymania nieruchomości w następującej wysokości:

PRZYCHODY I KOSZTY DOTYCZĄCE NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Przychody z opłat czynszowych	10 215	9 391
Pozostałe przychody	22	104
Przychody razem	10 237	9 495
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych oddanych w najem, w tym:	4 462	4 089
koszty napraw i konserwacji	156	189
Koszty razem	4 462	4 089

Grupa posiada wysoki poziom najmu lokali. Nie ewidencjonuje odrębnie kosztów operacyjnych nieruchomości inwestycyjnych nie oddanych w najem.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

Wartość godziwa wszystkich nieruchomości została ustalona na podstawie wycen niezależnych rzeczoznawców sporządzonych na 31 grudnia 2015 roku oraz na 31 grudnia 2014 roku. Poszczególne nieruchomości zostały wycenione zgodnie z Krajowym Standardem Wyceny Podstawowej opracowanym przez Polską Federację Stowarzyszeń Rzeczoznawców Majątkowych w wartości rynkowej. Do wyceny poszczególnych elementów nieruchomości zastosowano podejścia: porównawcze, metody korygowania ceny średniej (dla nieruchomości gruntowych), dochodowe, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej netto (dla budynków) oraz podejścia kosztowego, metody kosztów odtworzenia techniki wskaźnikowej (dla budowli).

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nieruchomości inwestycyjne o wartości bilansowej 83 073 tys. zł (2014 rok: 85 175 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy.

6. Wartości niematerialne

Grupa posiada wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania w postaci wartości firmy jednostki dominującej oraz znaku towarowego „ATAL”. Oba tytuły powstały w wyniku przejęcia przedsiębiorstwa osoby fizycznej „Przedsiębiorstwo ATAL Zbigniew Juroszek”. Wartości te są ściśle związane z funkcjonowaniem Grupy, przez co nie jest możliwe określenie okresu ich użytkowania.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015			
	Nabyte wartości niematerialne			Razem
	Patenty, znaki firmowe	Licencje i programy komputerowe	Wartość firmy	
Wartość brutto na początek okresu	6 551	348	56 508	63 407
Zwiększenia	-	29	-	29
<i>nabycie</i>	-	29	-	29
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	6 551	377	56 508	63 436
Wartość umorzenia na początek okresu	-	303	-	303
amortyzacja za okres	-	60	-	60
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	363	-	363
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	363	-	363
Wartość netto na koniec okresu	6 551	14	56 508	63 073

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014			
	Nabyte wartości niematerialne			Razem
	Patenty, znaki firmowe	Licencje i programy komputerowe	Wartość firmy	
Wartość brutto na początek okresu	6 551	324	56 508	63 383
Zwiększenia	-	24	-	24
<i>nabycie</i>	-	24	-	24
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	6 551	348	56 508	63 407
Wartość umorzenia na początek okresu	-	242	-	242
amortyzacja za okres	-	61	-	61
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	303	-	303
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	303	-	303
Wartość netto na koniec okresu	6 551	45	56 508	63 104

7. Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy i wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania

Zgodnie z MSR 36, bez względu na to czy istnieją przesłanki, które wskazują, iż wystąpiła utrata wartości jednostka dominująca zobowiązana jest do przeprowadzenia corocznie testu na utratę wartości godziwej wartości niematerialnych

o nieokreślonym okresie użytkowania. Nieokreślony okres użytkowania Grupa uzasadnia faktem, iż odnotowuje regularny wzrost sprzedaży, planuje dalszy rozwój, a wartości niematerialne tj. wartość firmy i znak towarowy „ATAL” są ściśle związane z funkcjonowaniem Grupy.

ATAL S.A. zlecił wykonanie testu na utratę wartości posiadanych przez Grupę Kapitałową wartości niematerialnych

i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Test został sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku przez niezależny podmiot.

W wyniku testu określona została wartość odzyskiwalna testowanych wartości niematerialnych i prawnych.



Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ATAL S.A. prowadzą rentowną działalność pod własną marką korporacyjną – ATAL. W związku z powyższym wartość użytkowa została wyznaczona przy zastosowaniu metody zysków ekonomicznych zaliczanej do metod dochodowych, w których wartość aktywa oznacza bieżącą wartość przepływów gotówkowych, jakie są udziałem przedsiębiorstwa dzięki jego posiadaniu.

Na potrzeby testu jako wartość odzyskiwalną przyjęto wartość użytkową ustaloną w oparciu o następujące założenia:

- przyszłe przepływy pieniężne na podstawie projekcji finansowych na lata 2016-2020,
- stopa dyskontowa:
 - stopa zwrotu wolna od ryzyka na poziomie rentowności obligacji 10-cio letnich o terminie zapadalności przypadającym w 2026 roku (Rentowność obligacji DS0726 na dzień 03.02.2016 r. wynosiła 3,09%),
 - stała premia za ryzyko związane z inwestowaniem w aktywa obciążone ryzykiem (7,26%),
 - współczynnik beta - z uwagi na stosunkowo krótki okres jaki upłynął od debiutu akcji ATAL S.A. na GPW współczynnik beta przyjęto na poziomie ryzyka systematycznego dla spółek reprezentujących sektor Homebuilding zgodnie z podziałem sektorowym agencji Reuters. Na dzień 23.02.2016 r. wartość współczynnika beta wyniosła 1,30
 - dodatkowa premia za ryzyko (5,00%), jednocześnie od 2017 roku ujęto 1,00% premii za ryzyko prognoz związane z zakładanym znacznym wzrostem skali działalności Spółki;
- wartość rezydualna została oszacowana na podstawie średniej wartości przepływów pieniężnych w okresie 2017-2020.
Z uwagi na przyjęty wzrost skali działalności w okresie rezydualnym nie zakładano wzrostu nadwyżki finansowej, co jest podejściem ostrożnym.

Marka ATAL jest marką korporacyjną, której użytkownikami są podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Wartość użytkowa znaku towarowego ATAL określona metodą zysków ekonomicznych wynosi 70 260 500 zł. Wartość bilansowa znaku towarowego ATAL to 6 551 000 zł i na dzień 31 grudnia 2015 roku nie stwierdzono utraty wartości.

Zgodnie z punktem 81 MSR 36 „w wielu przypadkach przyporządkowanie wartości firmy do pojedynczych ośrodków wypracowujących środki pieniężne nie jest możliwe, istnieje natomiast możliwość przypisania wartości firmy do zespołów ośrodków”. Zgodnie z powyższym dla testu ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest spółka ATAL S.A.

Wartość pozycji wartości firmy oszacowano jako różnicę pomiędzy oszacowaną niematerialną wartością dodaną a wartością znaku towarowego i nie stwierdzono utraty wartości.

Nazwa jednostki	WARTOŚĆ BILANSOWA WARTOŚCI FIRMY I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA			
	Wartość bilansowa wartości firmy		Wartość bilansowa wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania – znak towarowy ATAL	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
ATAL S.A.	56 508	56 508	6 551	6 551
Razem	56 508	56 508	6 551	6 551

8. Połączenie jednostek gospodarczych

W dniu 1 października 2015 roku na podstawie wpisu do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego doszło do połączenia Spółki ATAL S.A. (spółki przejmującej) z dwoma podmiotami zależnymi tj. ATAL Spółka akcyjna CONSTRUCTION Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Cieszynie, ul. Stawowa 27, 43-400 Cieszyn, o kapitale zakładowym w wysokości 450 001,00 zł oraz ATAL-WYSOKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Cieszynie, ul. Stawowa 27, 43-400 Cieszyn, o kapitale zakładowym w wysokości 250 000,00 zł. Oba

podmioty działały w ramach segmentu operacyjnego „Działalność deweloperska”. Transakcja została dokonana w celu uproszczenia struktur Grupy. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku ATAL CONSTRUCTION S.K.A. oraz ATAL-WYSOKA Sp. z o.o. na Spółkę Przejmującą w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 1030 ze zmianami). Do połączenia doszło bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (raport bieżący nr 34/2015). Transakcja nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

9. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe w kwocie 181 tys. zł za okresy kończące się 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku dotyczą krótkoterminowej lokaty bankowej.

10. Należności i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na dzień: 31.12.2015	stan na dzień: 31.12.2014
Pozostałe należności:	24 930	14 363
- część długoterminowa	292	210
- część krótkoterminowa	24 638	14 153
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	534	1 000
- część długoterminowa	78	31
- część krótkoterminowa	456	969
RAZEM	25 464	15 363

Na pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe nie utworzono odpisów aktualizujących.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w pozostałych należnościach krótkoterminowych należności z tytułu podatków wynoszą 22 267 tys. zł (2014 rok: 10 521 tys. zł).

11. Zapasy

ZAPASY	stan na dzień: 31.12.2015				
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	998	723 410	155 652	4 478	884 538
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	-	-	626	1 993	2 619
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów z nabycia spółki	-	-	-	-	-
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	-	-	416	199	615
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	-	-	590	-	590
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	-	-	800	1 794	2 594
<i>Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie</i>	-	-	155 594	3 688	159 282
Wartość bilansowa zapasów	998	723 410	154 852	2 684	881 944
<i>Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>	-	349 431	32 489	-	381 920
<i>w tym część długoterminowa</i>	-	199 450	-	-	199 450

ZAPASY	stan na dzień: 31.12.2014				
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	320	425 815	113 771	3 216	543 122
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-	-	-	-
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	-	27	1 603	2 146	3 776
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	-	27	977	220	1 224
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	-	-	-	67	67
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	-	-	626	1 993	2 619
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	-	-	372 647	5 727	378 374
Wartość bilansowa zapasów	320	425 815	113 145	1 223	540 503
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	272 294	27 000*	-	299 294
w tym część długoterminowa	-	215 683	-	-	215 683

*w prezentowanym w poprzednim sprawozdaniu zostały błędnie zastosowane jednostki

Zabezpieczenie ustanowione na zapasach dotyczy kredytów przeznaczonych na finansowanie poszczególnych przedsięwzięć deweloperskich.

12. Należności z tytułu dostaw, robót i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	4 796	4 056
Razem należności	4 796	4 056
Odpisy na należności z tyt. dostaw	2 092	2 132
Należności z tyt. dostaw netto	2 704	1 924

ZMIANY ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Stan na początek okresu	2 132	2 391
Zwiększenia	238	37
Zmniejszenia	278	296
Stan na koniec okresu	2 092	2 132

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	31.12.2015		31.12.2014	
terminowe	2 090	-	1 335	-
Przeterminowane do 3 m-cy	499	91	522	47
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	398	202	105	50
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	76	73	267	208
Przeterminowane powyżej 1 roku	1 733	1 726	1 827	1 827
Razem	4 796	2 092	4 056	2 132

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	stan na dzień: 31.12.2015	stan na dzień: 31.12.2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	15 749	17 597
Lokaty krótkoterminowe	48 640	44 302
Inne	65 259	11 965
Razem, w tym:	129 648	73 864
<i>-środki pieniężne w banku i w kasie, które nie są dostępne do użytku przez grupę</i>	65 259	11 965

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	15 749	17 594
Lokaty krótkoterminowe	48 640	44 302
Różnice kursowe z przeliczenia	-	3
Inne	65 259	11 965
Razem	129 648	73 864

INNE KOREKTY PRZEPŁYWÓW Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Przeszacowanie wartości nieruchomości inwestycyjnych	2 118	630
Koszty emisji akcji	-3 951	-
Zapłata przejętych odsetek	1 047	-
Inne	70	-33
Razem	-716	597

Kwota niewykorzystanych limitów kredytowych dostępnych dla potrzeb przyszłej działalności operacyjnej wynosi: na dzień 31 grudnia 2015 roku 47 773 tys. zł w rachunkach bieżących i 200 750 tys. zł w rachunkach kredytowych (na dzień 31 grudnia 2014 roku 54 000 tys. zł w rachunkach bieżących i 143 530 tys. zł w rachunkach kredytowych). Limity wykorzystania kredytów w rachunkach bieżących nie podlegają ograniczeniu. Dla kredytów celowych ograniczeniem uruchomienia kolejnych transz jest w głównej mierze stopień zaawansowania inwestycji.



14. Kapitał podstawowy

KAPITAŁ PODSTAWOWY							
stan na dzień: 31.12.2015							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w sztukach	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tysiącach złotych	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Akcje serii A	uprzywilejowane	Uprzywilejowanie co do ilości głosów: 1 akcja = 2 głosy	brak	1 500 000	7 500	22.08.2006	22.08.2006
Akcje serii B	zwykłe	brak	brak	13 604 600	68 023	30.11.2006	30.11.2006
Akcje serii C	zwykłe	brak	brak	17 110 000	85 550	22.06.2011	22.06.2011
Akcje serii D	zwykłe	brak	brak	10	0	30.05.2014	30.05.2014
Akcje serii E	zwykłe	brak	brak	6 500 000	32 500	23.06.2015	15.06.2015
Liczba akcji , razem				38 714 610	193 573		
Kapitał zakładowy , razem				193 573			
					<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i> 5,00		
Akcjonariusze :					ilość akcji	% kapitału	
Juroszek Investments Sp. z o.o.					32 214 610	83,21%	
Pozostali					6 500 000	16,79%	
					38 714 610	100,00%	

KAPITAŁ PODSTAWOWY							
stan na dzień: 31.12.2014							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w sztukach	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tysiącach złotych	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Akcje serii A	uprzywilejowane	Uprzywilejowanie co do ilości głosów: 1 akcja = 2 głosy	brak	1 500 000	7 500	22.08.2006	22.08.2006
Akcje serii B	zwykłe	brak	brak	13 604 600	68 023	30.11.2006	30.11.2006
Akcje serii C	zwykłe	brak	brak	17 110 000	85 550	22.06.2011	22.06.2011
Akcje serii D	zwykłe	brak	brak	10	0	30.05.2014	30.05.2014
Liczba akcji , razem				32 214 600	161 073		
Kapitał zakładowy , razem				161 073			
					<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i> 5,00		
Akcjonariusze :					ilość akcji w sztukach	% kapitału	
Juroszek Investments Sp. z o.o.					32 214 610	100,00%	
					32 214 610	100,00%	

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	stan na dzień: 31.12.2015	stan na dzień: 31.12.2014
Akcje serii A uprzywilejowane co do prawa głosu o wartości nominalnej 5,00 zł	1 500 000	1 500 000
Akcje serii B zwykłe o wartości nominalnej 5,00 zł	13 604 600	13 604 600
Akcje serii C zwykłe o wartości nominalnej 5,00 zł	17 110 000	17 110 000
Akcje serii D zwykłe o wartości nominalnej 5,00 zł	10	10
Akcje serii E zwykłe o wartości nominalnej 5,00 zł	6 500 000	-
Razem	38 714 610	32 214 610

ZMIANY LICZBY AKCJI	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone		
Na początek okresu	30 714 610	30 714 600
- emisja akcji serii D	-	10
- emisja akcji serii E	6 500 000	-
Na koniec okresu	37 214 610	30 714 610
Akcje zwykłe wyemitowane i nie w pełni opłacone		
Na początek okresu	-	-
Na koniec okresu	-	-
Akcje własne		
Na początek okresu	-	-
Wykup akcji własnych	-	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-
Na koniec okresu	-	-
Akcje uprzywilejowane		
Na początek okresu	1 500 000	1 500 000
Na koniec okresu	1 500 000	1 500 000

KAPITAŁ PODSTAWOWY	stan na dzień: 31.12.2015	stan na dzień: 31.12.2014
Wartość nominalna 1 akcji	5,00	5,00
Wartość kapitału podstawowego	193 573 050	161 073 050

15. Kapitały rezerwowe, zapasowe, kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny

	za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015			Razem
	Kapitał zapasowy	Kapitał powstały w wyniku połączenia	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny świadczeń emerytalnych	
Saldo na początek okresu	124 040	44	-2	124 082
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	124 040	44	-2	124 082
Podział zysku	121 583	-	-	121 583
Zyski/straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	-	-	-1	-1
Inne	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	245 623	44	-3	245 664

	za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014			Razem
	Kapitał zapasowy	Kapitał powstały w wyniku połączenia	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny świadczeń emerytalnych	
Saldo na początek okresu	100 174	-	-1	100 173
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	100 174	-	-1	100 173
Podział zysku	23 815	44	-	23 859
Zyski/straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	-	-	1	-1
Inne	51	-	-	51
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	124 040	44	-2	124 082

16. Rezerwy

REZERWY	za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015			
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	403	37	816	1 256
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	-	816	816
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	403	37	-	440
Zwiększenia	237	20	1 124	1 381
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	237	20	1 124	1 381
Zmniejszenia	178	-	364	542
Wykorzystane w ciągu roku	-	-	257	257
Rozwiązane ale niewykorzystane	178	-	107	285
Wartość na koniec okresu w tym:	462	57	1 576	2 095
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	130	2	1 576	1 708
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	332	55	-	387

REZERWY	za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014			
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	181	26	978	1 185
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	-	978	978
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	181	26	-	207
Zwiększenia	278	11	-	289
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	278	11	-	289
Zmniejszenia	56	-	162	218
Wykorzystane w ciągu roku	-	-	139	139
Rozwiązane ale niewykorzystane	56	-	23	79
Wartość na koniec okresu w tym:	403	37	816	1 256
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	816	816
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	403	37	-	440

Rezerwy na naprawy gwarancyjne są tworzone na koszty, które według szacunków Grupy nie zostaną pokryte z kaucji zatrzymanych od podwykonawców.

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe. Spółki Grupy wypłacają pracownikom kwoty odpraw emerytalnych i rentowych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy.

Spółki nie wydzielają aktywów, które w przyszłości służyłyby regulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Spółki Grupy tworzą rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Rezerwy te są aktualizowane raz w roku – na koniec danego roku obrotowego przez aktuariuszy. Założenia do wyceny zawarte są w nocie 31.

Spółki Grupy nie prowadzą programu akcji pracowniczych.

Pozostałe rezerwy zostały utworzone na znane i prawdopodobne do poniesienia w przyszłości koszty.

W zakresie pozostałych rezerw w roku 2012 utworzono rezerwę na przewidywaną, możliwą karę w wyniku postępowania przed UOKiK w kwocie 361 tys. zł. W wyniku postępowania wyjaśniającego w sprawie badania rynku budownictwa mieszkaniowego prowadzonego przez Prezesa UOKiK Prezes UOKiK uprawdopodobnił, że Spółka stosuje praktykę polegającą na stosowaniu we wzorcach umów niektórych klauzul uznanych za klauzule niedozwolone. W związku z powyższym Spółka zobowiązała się do zaniechania stosowania tych postanowień we wszystkich wzorach oraz usunięcia skutków stosowania klauzul abuzywnych poprzez:

- usunięcie kwestionowanych postanowień z dotychczasowych wzorców oraz wszystkich nowych wzorców,
- zawarcie aneksów z niektórymi Klientami, w celu wyeliminowania zakwestionowanych postanowień z już zawartych umów – dotyczących tych Klientów, którzy nie zawarli umów przenoszących własność.

Na tej podstawie, w zgodzie z art.28 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK wydał w dniu 16 czerwca 2014 roku decyzję, w której:

- ustalił termin realizacji zobowiązań przyjętych przez Spółkę,
- nałożył na Spółkę obowiązek składania sprawozdań z wykonania zobowiązań Spółki.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka zrealizowała przyjęte zobowiązania. Ponadto wyrokiem Sądu II instancji – Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 22 maja 2015 roku, Sąd Apelacyjny oddalił apelacje obu stron i podzielił ustalenia Sądu I instancji – Sądu Okręgowego, utrzymując w mocy jego postanowienie. Ostatecznie wysokość kary została ustalona w kwocie 268. 849,00 zł, która to została zapłacona w dniu 2 lipca 2015 roku.

17. Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI stan na dzień: 31.12.2015								
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Kwota kredytu	Waluta	Kwota zobowiązania (nominalna)	Kwota zobowiązania (bilansowa)	część krótkoterminowa	część długoterminowa
ING Bank Śląski S.A. ⁽¹⁾	WIBOR 1M + MARŻA	zg. z harm. Dyspozycji Uruchomienia	5 000	zł	5 000	5 000	5 000	-
ING Bank Śląski S.A. ⁽¹⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2016-10-27	29 000	zł	12 113	12 113	12 113	-
mBank S.A./BRE ⁽²⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2017-07-28	32 000	zł	11 000	10 878	7 913	2 965
mBank S.A./BRE ⁽³⁾	LIBOR 1M + MARŻA	2021-02-28	6 000	CHF	12 212	11 985	2 320	9 666
mBank S.A./BRE ⁽⁴⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2017-06-30	13 000	zł	10 000	9 951	4 975	4 975
mBank S.A./BRE ⁽⁵⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2017-12-29	16 000	zł	8 000	7 943	-	7 943
mBank S.A./BRE ⁽⁶⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2016-09-30	10 000	zł	10 000	9 974	9 974	-
PKO BP S.A. ⁽⁷⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2018-06-30	39 000	zł	11 000	10 883	-	10 883
PKO BP S.A. ⁽⁸⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2017-12-31	29 000	zł	10 000	9 916	-	9 916
PKO BP S.A. ⁽⁹⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2016-12-31	29 000	zł	29 000	28 930	28 930	-
PKO BP S.A. ⁽¹⁰⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2016-12-31	15 000	zł	15 000	14 971	14 971	-
PKO BP S.A. ⁽¹¹⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2017-09-30	20 000	zł	10 000	9 938	-	9 938
PKO BP S.A. ⁽¹²⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2016-12-31	20 000	zł	14 000	13 964	13 964	-
PKO BP S.A. ⁽¹³⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2016-08-21	20 000	zł	508	508	508	-
PKO BP S.A. ⁽¹⁴⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2018-03-30	16 000	zł	-	-	-	-

PKO BP S.A. ⁽¹⁵⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2018-06-30	35 000	zł	-	-	-	-	
PKO BP S.A. ⁽¹⁶⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2018-09-30	31 000	zł	-	-	-	-	
Raiffeisen Bank Polska S.A. ⁽¹⁷⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2017-12-31	29 500	zł	9 500	9 383	-	9 383	
Raiffeisen Bank Polska S.A. ⁽¹⁸⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2016-12-31	15 000	zł	11 250	11 192	11 192	-	
Raiffeisen Bank Polska S.A. ⁽¹⁹⁾	WIBOR 3M + MARŻA	2016-03-31	22 000	zł	8 000	7 977	7 977	-	
Raiffeisen Bank Polska S.A. ⁽²⁰⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2016-07-29	5 000	zł	3 606	3 606	3 606	-	
Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA. ⁽²¹⁾	WIBOR 3M + MARŻA	2016-05-26	16 000	zł	10 000	9 989	9 989	-	
Zadłużenie w kartach kredytowych	n/d	n/d	n/d	zł	2	2	2	-	
Pożyczka Akcjonariusza Pana Zbigniewa Juroszek ⁽²²⁾	4,00%	2016-12-31	35 300	zł	35 300	38 124	38 124	-	
Razem					487 800	235 491	237 227	171 558	65 669

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI stan na dzień: 31.12.2014								
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Kwota kredytu	Waluta	Kwota zobowiązania (nominalna)	Kwota zobowiązania (bilansowa)	część krótkoterminowa	część długoterminowa
ING Bank Śląski S.A.	LIBOR 1M MARŻA	2015-02-20	7 478	CHF	591	591	591	-
mBank S.A./BRE ⁽³⁾	LIBOR 1M + MARŻA	2021-02-28	6 000	CHF	13 115	13 029	2 113	10 916
mBank S.A./BRE)	WIBOR 1M + MARŻA	2015-12-31	18 000	zł	18 000	17 913	17 913	-
mBank S.A./BRE)	WIBOR 1M + MARŻA	2016-09-30	20 000	zł	15 000	14 902	4 966	9 935
mBank S.A./BRE)	WIBOR 1M + MARŻA	2016-03-31	15 000	zł	12 500	12 437	9 950	2 487
mBank S.A./BRE)	WIBOR 1M + MARŻA	2016-06-30	7 500	zł	1 500	1 463	1 463	-
mBank S.A./BRE ⁽⁶⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2016-09-30	10 000	zł	2 000	1 951	-	1 951
mBank S.A./BRE)	WIBOR ON + MARŻA	2015-01-29	5 000	Zł	-	-	-	-
PKO BP S.A.	WIBOR 1M + MARŻA	2016-06-30	39 832	zł	22 000	21 844	17 674	4 170
PKO BP S.A.	WIBOR 1M + MARŻA	2017-03-31	40 000	zł	8 000	7 865	-	7 865
PKO BP S.A. ⁽⁹⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2016-12-31	29 000	zł	1 802	1 715	-	1 715
PKO BP S.A. ⁽¹⁰⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2016-12-31	15 000	Zł	-	-	-	-
PKO BP S.A. ⁽¹²⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2016-12-31	20 000	zł	4 000	4 056	-	4 056
Raiffeisen Bank Polska S.A.	WIBOR 1M + MARŻA	2015-10-14	15 000	zł	3 463	3 463	3 463	-
Raiffeisen Bank Polska S.A. ⁽¹⁹⁾	WIBOR 3M + MARŻA	2015-12-31	22 000	zł	8 000	7 891	-	7 891
ING Bank Śląski S.A. ⁽¹⁾	WIBOR 1M + MARŻA	2015-07-31	34 000	zł	27 240	27 240	27 240	-
Zadłużenie w kartach kredytowych	n/d	n/d	n/d	zł	2	2	2	-
Pożyczki Akcjonariusza Pana Zbigniewa Juroszek ⁽²²⁾	4,00%	2016-12-31	35 300	zł	35 300	36 712	-	36 712
Pożyczka Udziałowca Pani Urszuli Juroszek	4,00%	2015-03-31	-	zł	1 403	1 403	1 403	-
Razem					173 916	174 476	86 778	87 698

Różnica pomiędzy kwotą zobowiązania bilansową a nominalną w odniesieniu do pożyczek dotyczy naliczonych, a nie zapłaconych odsetek.

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne informacje na temat kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę:

(1) Umowa Wieloproduktowa w ING Bank Śląski S.A. na cele obrotowe. Zabezpieczeniem jest:

1. Hipoteka umowna do kwoty 29 mln na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej we Wrocławiu KW nr WR1K/00021118/3 do kwoty 29 mln zł wraz z przelewem wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia (ubezpieczenie w zakresie ognia i innych żywiołów).
2. Hipoteka umowna do kwoty 29 mln zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Katowicach objętej KW nr KA1K/00048400/4 wraz z przelewem wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia (ubezpieczenie w zakresie od ognia i innych żywiołów).
3. Kaucji w wysokości 10 mln zł zdeponowana na rachunku w ING BANK ŚLASKI S.A.
4. Poręczenie cywilne bezterminowe za całość kredytu.
5. Cesja wierzytelności z tytułu umów najmu pomieszczeń magazynowych i biurowych – Wrocław Katowice.

(2) Kredyt zaciągnięty w mBanku na finansowanie osiedla mieszkaniowego we Wrocławiu pn.: „Atal Towers I”. Zabezpieczeniem jest:

1. Weksel in blanco wystawiony przez ATAL SA wraz z deklaracją wekslową.
2. Hipoteka umowna do kwoty 48 mln zł na nieruchomości położonej we Wrocławiu KW nr WR1K/00092791/2.
3. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej (od ognia i innych zdarzeń losowych).
4. W trakcie procesu sprzedaży mieszkań Bank będzie wydawał zgody na dokonanie beczciążarowego wydzielenia sprzedawanych lokali pod warunkiem, że przeprowadzona weryfikacja potwierdzi, że Wartość Przyszłych Wpływów ze sprzedaży lokali, do kwoty zadłużenia z tytułu kredytu będzie pozostawała na poziomie minimum w wysokości 150%. W przypadku braku zachowania w/w warunku Kredytobiorca na wezwanie Banku niezwłocznie dokona przyspieszenia spłat rat kredytu.

(3) Kredyt zaciągnięty w mBanku na cele obrotowe. Zabezpieczeniem jest:

1. Hipoteka kaucyjna łączna do 9mln CHF na nieruchomości położonej w Cieszynie i we Wrocławiu.
2. Weksel in blanco wystawiony przez ATAL S.A..
3. Globalna cesja należności z umów najmu – Cieszyn i Wrocław.
4. Cesja wierzytelności z tytułu ubezpieczenia.

Dla niniejszej umowy kredytowej nie został spełniony warunek zachowania wskaźnika DCRS na poziomie nie niższym niż 1,25. Według danych finansowym na dzień 31 grudnia 2015 roku wskaźnik ten wyniósł 1,22. W piśmie banku z dnia 14 marca 2016 roku bank uznał tę różnicę za akceptowalną w konsekwencji czego oświadczył, że nie podejmie żadnych działań skutkujących zmianami warunków umowy kredytowej.

(4) Kredyt zaciągnięty w mBanku na finansowanie inwestycji w Krakowie pn.: „Bronowice Residence IV”. Zabezpieczeniem jest:

1. Weksel in blanco wystawiony przez ATAL SA wraz z deklaracją wekslową ATAL SA.
2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 19,5 mln zł na nieruchomościach położonych w Krakowie objętych KW nr KR1P/00222583/7, nr KR1P/00357891/4, nr KR1P/00028564/8, nr KR1P/00516065/8.
3. Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia (od ognia i innych zdarzeń losowych).
4. W trakcie procesu sprzedaży mieszkań Bank będzie wydawał zgody na dokonanie beczciążarowego wydzielenia sprzedawanych lokali pod warunkiem, że przeprowadzona weryfikacja potwierdzi, że Wartość Przyszłych Wpływów ze sprzedaży lokali, do kwoty

zadłużenia z tytułu kredytu będzie pozostawała na poziomie min. w wysokości 150%. W przypadku braku zachowania w/w warunku Kredytobiorca na wezwanie Banku niezwłocznie dokona przyspieszenia spłat rat kredytu.

(5) Kredyt zaciągnięty w mBanku na finansowanie inwestycji w Krakowie pn.: „Masarska 8 Apartamenty Etap I” Zabezpieczeniem jest:

1. Weksel in blanco wystawiony przez ATAL SA wraz z deklaracją wekslową ATAL S.A..
2. Hipoteka umowna do kwoty 24 mln zł na nieruchomości położonej w Krakowie objętej KW nr KR1K/00120960/9.
3. Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia od (ognia i innych zdarzeń losowych).
4. W trakcie procesu sprzedaży mieszkań Bank będzie wydawał zgody na dokonanie bezciążarowego wydzielenia sprzedawanych lokali pod warunkiem, że przeprowadzona weryfikacja potwierdzi, że Wartość Przyszłych Wpływów ze sprzedaży lokali, do kwoty zadłużenia z tytułu kredytu będzie pozostawała na poziomie minimum w wysokości 150%. W przypadku braku zachowania w/w warunku Kredytobiorca na wezwanie Banku niezwłocznie dokona przyspieszenia spłat rat kredytu.

(6) Kredyt zaciągnięty w mBanku na finansowanie osiedla mieszkaniowego w Warszawie pn.: „Nowe Bemowo”. Zabezpieczeniem jest:

1. Hipoteka umowna do kwoty 15 mln zł na nieruchomości położonej w Warszawie objętej KW nr WA1M/00518961/2.
2. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
3. Cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych.
4. W trakcie procesu sprzedaży mieszkań Bank będzie wydawał zgody na dokonanie bezciążarowego wydzielenia sprzedawanych lokali pod warunkiem, że przeprowadzona weryfikacja potwierdzi, że Wartość Przyszłych Wpływów ze sprzedaży lokali, do kwoty zadłużenia z tytułu kredytu będzie pozostawała na poziomie minimum w wysokości 150%. W przypadku braku zachowania w/w warunku Kredytobiorca na wezwanie Banku niezwłocznie dokona przyspieszenia spłat rat kredytu.

(7) Kredyt zaciągnięty w PKO BP S.A. na finansowanie osiedla mieszkaniowego w Krakowie pn.: „Bagry Park etap II”. Zabezpieczeniem jest:

1. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową.
2. Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków Kredytobiorcy prowadzonych przez PKO BP SA.
3. Hipoteka łączna do kwoty 58,5 mln zł, na nieruchomościach objętych KW nr KR1P/00431060/3 i KR1P/00391621/1.
4. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia (pierwsze – ubezpieczenie budowy, po zakończeniu - z ubezpieczenia od ognia i zdarzeń losowych)
5. Sądowy zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym oraz rachunkach wyodrębnionych Wpływów.
6. Blokada środków na otwartym mieszkaniowym rachunku powierniczym w PKO BP SA
7. Niepotwierdzony globalny przelew wierzytelności z umów sprzedaży lokali.

(8) Kredyt zaciągnięty w PKO BP S.A. na finansowanie osiedla mieszkaniowego w Warszawie pn.: „Marina Apartamenty II”. Zabezpieczeniem jest:

1. Hipoteka łączna do kwoty 43,5 mln zł, na nieruchomościach objętych KW nr WA3M/00322385/3.
2. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia (pierwsze – ubezpieczenie budowy, po zakończeniu - z ubezpieczenia od ognia i zdarzeń losowych)
3. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową.

4. Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków w PKO BP SA.
 5. Sądowy zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym i wyodrębnionych wpływów.
 6. Niepotwierdzony globalny przelew wierzytelności z umów sprzedaży lokali.
- (9) Kredyt zaciągnięty w PKO BP S.A. na finansowanie osiedla mieszkaniowego w Krakowie pn.: „Bagry Park etap I”. Zabezpieczeniem jest:
1. Hipoteka łączna do kwoty 43,5 mln zł na nieruchomościach położonych w Krakowie objętych KW KR1P/00431060/3, KW KR1P/00391621/1.
 2. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia (pierwsze – ubezpieczenie budowy, po zakończeniu - z ubezpieczenia od ognia i zdarzeń losowych) .
 3. Weksel in blanco wraz z deklaracją.
 4. Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków prowadzonych w PKO BP.
 5. Niepotwierdzony globalny przepływ wierzytelności z umów sprzedaży lokali.
 6. Sądowy zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach bieżącym i wyodrębnionych wpływów w PKO BP.
 7. Blokada na otwartym mieszkaniowym rachunku powierniczym.
- (10) Kredyt zaciągnięty w PKO BP S.A. na finansowanie osiedla mieszkaniowego w Warszawie pn.: „Oaza Wilanów I”. Zabezpieczeniem jest:
1. Hipoteka do kwoty 22,5 mln zł na nieruchomości położonej w Warszawie objętej KW nr WA2M/00373281/9.
 2. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia (pierwsze – ubezpieczenie budowy, po zakończeniu - z ubezpieczenia od ognia i zdarzeń losowych) .
 3. Weksel in blanco wraz z deklaracją.
 4. Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków prowadzonych w PKO BP.
 5. Niepotwierdzony globalny przepływ wierzytelności z umów sprzedaży lokali.
 6. Sądowy zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach bieżącym i wyodrębnionych Wpływów w PKO BP.
 7. Blokada na otwartym mieszkaniowym rachunku powierniczym.
- (11) Kredyt zaciągnięty w PKO BP S.A. na finansowanie osiedla mieszkaniowego w Warszawie pn.: „Oaza Wilanów etap II”. Zabezpieczeniem jest:
1. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową.
 2. Umowne prawo potrącenia wierzytelności z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością posiadacza rachunków (Kredytobiorcy) bankowych w PKO BP SA.
 3. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia (pierwsze – ubezpieczenie budowy, po zakończeniu - z ubezpieczenia od ognia i zdarzeń losowych) .
 4. Hipoteka do kwoty 30 mln zł, na nieruchomości położonej w Warszawie objętej KW nr WA2M/00373281/9.
 5. Sądowy zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach bieżącym i wyodrębnionych wpływów w PKO BP.
 6. Blokada środków na otwartym mieszkaniowym rachunku powierniczym w PKO BP SA.
 7. Niepotwierdzony globalny przelew wierzytelności z umów sprzedaży.
- (12) Kredyt zaciągnięty w PKO BP S.A. na finansowanie osiedla mieszkaniowego w Krakowie pn.: „City Towers Czyżyny II”. Zabezpieczeniem jest:
1. Hipoteka na pierwszym miejscu do kwoty 30 mln zł na nieruchomości KW nr KR1P/00491314/7.
 2. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości.
 3. Weksel in blanco wraz z deklaracją.
 4. Klauzula potrącenia wierzytelności wynikających z umowy z wierzytelnościami z rachunków prowadzonych w PKO BP.

5. Niepotwierdzony globalny przepływ wierzytelności z umów sprzedaży lokali w ramach kredytowanego projektu.
6. Sądowy zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach bieżącym i wyodrębnionych wpływów w PKO BP.

(13) Kredyt w rachunku bieżącym PKO BP S.A. na finansowanie bieżącej działalności. Zabezpieczeniem jest:

1. Hipoteka do kwoty: 30 mln zł, na nieruchomościach gruntowych niezabudowanych, położonych w Krakowie - KW nr: KR1P/00345688/1, KR1P/00529475/9, KR1P/00365388/7, KR1P/00348836/5.
2. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową.
3. Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków Kredytobiorcy prowadzonych przez PKO BP SA.
4. Sądowy zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na rachunku bieżącym prowadzonym w PKO BP SA.

(14) Kredyt zaciągnięty w PKO BP S.A. na finansowanie osiedla mieszkaniowego w Krakowie pn.: „Bagry Park IV”. Zabezpieczeniem jest:

1. Hipoteka do kwoty 24mln zł na nieruchomości położonej w Krakowie-Podgórzu, objętej KW nr KR1P/00431060/3.
2. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia (pierwsze – ubezpieczenie budowy, po zakończeniu - z ubezpieczenia od ognia i zdarzeń losowych) .
3. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową.
4. Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków Kredytobiorcy prowadzonych przez PKO BP SA.
5. Niepotwierdzony globalny przelew wierzytelności z umów sprzedaży.
6. Sądowy zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym oraz wyodrębnionych wpływów.

(15) Kredyt zaciągnięty w PKO BP S.A. na finansowanie osiedla mieszkaniowego w Warszawie pn.: „Atal Marina III”. Zabezpieczeniem jest:

1. Hipoteka umowna do kwoty 52,5 mln zł na nieruchomościach objętych KW nr WA3M/00136406/6.
2. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia (pierwsze – ubezpieczenie budowy, po zakończeniu - z ubezpieczenia od ognia i zdarzeń losowych) .
3. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową.
4. Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków Kredytobiorcy prowadzonych przez PKO BP SA.
5. Sądowy zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym oraz wyodrębnionych wpływów.
6. Niepotwierdzony globalny przelew wierzytelności z umów sprzedaży.

(16) Kredyt zaciągnięty w PKO BP S.A. na finansowanie osiedla mieszkaniowego w Warszawie pn.: „Oaza Wilanów III”. Zabezpieczeniem jest:

1. Hipoteka do kwoty 46,5 mln zł na nieruchomości położonej w Warszawie, objętej KW WA2M/00373281/9.
2. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia (pierwsze – ubezpieczenie budowy, po zakończeniu - z ubezpieczenia od ognia i zdarzeń losowych) .
3. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową.
4. Umowne prawo potrącenia wierzytelności z tytułu kredytu z wszystkich rachunków w PKO BP SA.
5. Niepotwierdzony globalny przelew wierzytelności z umów sprzedaży.
6. Sądowy zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym oraz wyodrębnionych wpływów.

(17) Kredyt zaciągnięty w Raiffeisen Bank Polska S.A. na finansowanie osiedla mieszkaniowego w Łodzi pn.: „Chojny Park II”. Zabezpieczeniem jest:

1. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.
2. Hipoteka do kwoty 44,25 mln zł na nieruchomości położonej w Łodzi objętej KW nr LD1M/00093358/6.
3. Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia (pierwsze – ubezpieczenie budowy, po zakończeniu - z ubezpieczenia od ognia i zdarzeń losowych) .
4. Zastaw rejestrowy na prawach autorskich do dokumentacji projektowej wynikającej z umowy Nr 01/14/ATAL/NOW zawartej w dn. 19.05.2014r.
5. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Kredytobiorcę.

(18) Kredyt zaciągnięty w Raiffeisen Bank Polska S.A. na finansowanie osiedla mieszkaniowego we Wrocławiu pn.: „Stara Odra Residence II”. Zabezpieczeniem jest:

1. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.
2. Hipoteka łączna do kwoty 22,5 mln zł na nieruchomości położonej we Wrocławiu objętej KW nr WR1K/00255850/5.
3. Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia (pierwsze – ubezpieczenie budowy, po zakończeniu - z ubezpieczenia od ognia i zdarzeń losowych) .

(19) Kredyt zaciągnięty w Raiffeisen Bank S.A. na finansowanie osiedla mieszkaniowego w Łodzi pn.: „Chojny Park I”. Zabezpieczeniem jest:

1. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.
2. Hipoteka łączna do kwoty 33 mln zł na nieruchomościach położonych w Łodzi objętych KW nr LD1M/00145004/0, LD1M/00118401/5, LD1M/00118397/3 wraz z cesją z umowy ubezpieczenia.
3. Jawna niepotwierdzona cesja należności z umów sprzedaży lokali mieszkalnych.

(20) Kredyt w rachunku bieżącym Raiffeisen Bank S.A. na finansowanie bieżącej działalności. Zabezpieczeniem jest:

1. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.
2. Hipoteka do kwoty 7,5 mln zł na nieruchomości położonej w Krakowie objętej KW nr KRP/00014023/3.
3. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Kredytobiorcę.
4. Cicha cesja należności z umów sprzedaży lokali.

(21) Kredyt obrotowy zaciągnięty w Śląskim Banku Spółdzielczym SILESIA na finansowanie bieżącej działalności. Zabezpieczeniem jest:

1. Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
2. Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy.
3. Hipoteka umowna do kwoty 27,5 mln zł na nieruchomości położonej w Krakowie objętej KW nr KR1P/00418533/3.
4. Wpłata na rachunek pomocniczy z ograniczonym dostępem środków ze sprzedaży inwestycji DYREKCYJNA 33,
5. Wpłata na rachunek banku kaucji po 6 miesiącach.
6. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku.
7. Pełnomocnictwo do rachunku pomocniczego prowadzonego w Banku.

(22) Pożyczki akcjonariusza Pana Zbigniewa Juroszek - pożyczki udzielone Spółce dominującej przez akcjonariusza Zbigniewa Juroszek na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczki są niezabezpieczone.

18. Pozostałe zobowiązania finansowe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO				
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO				
	stan na dzień: 31.12.2015		stan na dzień: 31.12.2014	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	627	580	357	339
w okresie od 1 roku do 5 lat	1 281	1 231	308	299
Razem	1 908	1 811	665	638

Umowy leasingu finansowego dotyczą wyłącznie samochodów. Raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o WIBOR. Raty leasingu nie są dodatkowo zabezpieczone.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie ujęto żadnych kosztów z tytułu warunkowych opłat leasingowych oraz nie występują opłaty subleasingowe, ponieważ aktywa użytkowane są wyłącznie przez Grupę.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Długoterminowe	Termin realizacji	stan na dzień: 31.12.2015	stan na dzień: 31.12.2014
	Oferta prywatna		
Obligacje	2016-06-30	-	8 339
Obligacje seria B ⁽¹⁾	2016-10-07	-	17 342
Obligacje seria E ⁽²⁾	2016-06-17	-	29 624
Obligacje seria H ⁽³⁾	2017-10-12	10 087	-
Obligacje seria I ⁽⁴⁾	2017-11-10	10 057	-
Obligacje seria K ⁽⁵⁾	2017-11-13	7 038	-
Obligacje seria L ⁽⁶⁾	2017-12-22	15 008	-
Razem		42 190	55 305

Krótkoterminowe	Termin realizacji	stan na dzień: 31.12.2015	stan na dzień: 31.12.2014
	Oferta prywatna		
Obligacje	2015-04-30	-	3 304
Obligacje seria A	2015-10-08	-	7 913
Obligacje seria B ⁽¹⁾	2016-10-07	17 785	322
Obligacje seria E ⁽²⁾	2016-06-17	29 940	66
Razem		47 725	11 605

- (1) Obligacje trzyletnie serii B wyemitowane przez ATAL S.A. oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej WIBOR6M+marża 5,00%. Obligacje nie są zabezpieczone. Obligacje są notowane na rynku Catalyst pod symbolem ATL1016.
- (2) Obligacje dwuletnie serii E wyemitowane przez ATAL S.A. oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej WIBOR6M+marża 3,30%. Obligacje nie są zabezpieczone. Obligacje są notowane na rynku Catalyst pod symbolem ATL0616
- (3) Obligacje dwuletnie serii H wyemitowane przez ATAL S.A. objęte w całości przez akcjonariusza Zbigniewa Juroszek. Oprocentowane wg stałej stopy procentowej 4,00%. Emisja nastąpiła w drodze oferty prywatnej. Obligacje nie są zabezpieczone.
- (4) Obligacje dwuletnie serii I wyemitowane przez ATAL S.A. objęte w całości przez akcjonariusza Zbigniewa Juroszek. Oprocentowane wg stałej stopy procentowej 4,00%. Emisja nastąpiła w drodze oferty

prywatnej. Obligacje nie są zabezpieczone.

- (5) Obligacje dwuletnie serii K wyemitowane przez ATAL S.A. objęte w całości przez spółkę ZI-Invest Sp. z o.o. Oprocentowane wg stałej stopy procentowej 4,00%. Emisja nastąpiła w drodze oferty prywatnej. Obligacje nie są zabezpieczone.
- (6) Obligacje dwuletnie serii L wyemitowane przez ATAL S.A. objęte w całości przez akcjonariusza Zbigniewa Juroszek. Oprocentowane wg stałej stopy procentowej 4,00%. Emisja nastąpiła w drodze oferty prywatnej. Obligacje nie są zabezpieczone.

19. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na dzień: 31.12.2015	stan na dzień: 31.12.2014
Pozostałe zobowiązania:	1 833	2 153
- część długoterminowa	-	267
- część krótkoterminowa	1 833	1 886
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Razem, w tym:	1 833	2 153
- część długoterminowa	-	267
- część krótkoterminowa	1 833	1 886

20. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	stan na dzień: 31.12.2015	stan na dzień: 31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	40 307	27 048
- część długoterminowa	6 206	4 274
- część krótkoterminowa	34 101	22 774
Razem	40 307	27 048

21. Otrzymane zaliczki na dostawy

W wyniku podpisanych umów przedwstępnych sprzedaży lokali Grupa otrzymuje wpłaty zaliczkowe od klientów. Otrzymane środki, jeśli nie są objęte wymogiem rachunku powierniczego, są na bieżąco wykorzystywane w działalności do finansowania poszczególnych inwestycji. Środki zgromadzone na rachunkach powierniczych są zwalniane po spełnieniu warunków umów rachunków powierniczych.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ZALICZEK					
stan na dzień: 31.12.2015					
	Wartość bilansowa na początek okresu	Zmniejszenia wartości nominalnej w okresie	Zwiększenia wartości nominalnej w okresie	Wartość nominalna na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
Razem	54 113	449 675	287 305	216 908	216 018
- w tym część długoterminowa	12 482			32 429	31 539
- w tym część krótkoterminowa	41 631			184 479	184 479



ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ZALICZEK						
stan na dzień: 31.12.2014						
	Wartość bilansowa na początek okresu	Zmniejszenia wartości nominalnej w okresie	Zwiększenia wartości nominalnej w okresie	Wartość nominalna na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu	
Razem	193 601	560 078	420 761	54 538	54 113	
- w tym część długoterminowa	5 080			12 907	12 482	
- w tym część krótkoterminowa	188 521			41 631	41 631	

22. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW			
	Działalność kontynuowana		
	01.01.2015	01.01.2014	
	31.12.2015	31.12.2014	
Przychody ze sprzedaży produktów	210 788	560 130	
Przychody ze sprzedaży usług	12 299	11 275	
Przychody ze sprzedaży towarów	3 760	5 351	
RAZEM	226 847	576 756	

23. Koszty rodzajowe

KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Amortyzacja środków trwałych	911	774
Amortyzacja wartości niematerialnych	60	61
Koszty świadczeń pracowniczych	10 805	8 824
Zużycie surowców i materiałów	115 460	94 111
Koszty usług obcych	265 738	172 492
Koszty podatków i opłat	4 371	3 137
Pozostałe koszty	5 463	5 547
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	-220 377	118 249
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-528	-
Wartość sprzedanych towarów	3 688	5 727
RAZEM	185 591	408 922
Koszty sprzedaży	10 792	10 769
Koszty ogólnego zarządu	10 747	7 596
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	164 052	390 557
RAZEM	185 591	408 922

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Koszty wynagrodzeń	9 102	7 318
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 703	1 506
RAZEM	10 805	8 824

24. Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	6	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	430	69
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	199	220
Rozwiązanie innych rezerw	409	22
Zysk na okazjonalnym nabyciu	-	-
Zwrot kosztów sądowych	-	-
Refundacje odszkodowania	-	-
Otrzymane darowizny kary odszkodowania	245	322
Przeszacowanie wartości nieruchomości	111	327
Sprzedaż infrastruktury	2 542	836
Pozostałe	482	268
RAZEM	4 425	2 064

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	7
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	563	30
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	-	67
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	2 230	948
Rezerwa na przewidywane straty	-	-
Rezerwy na koszty	1 124	-
Koszty postępowania sądowego	-	7
Szkody i odszkodowania, kary	305	81
Darowizny	149	229
Koszt sprzedanego majątku	-	1 064
Pozostałe	552	437
RAZEM	4 923	2 870

25. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	781	1 252
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-
Naliczone odsetki od należności	37	23
Wycena zobowiązań z tytułu zaliczek	1 725	-
Pozostałe	333	25
Tantiemy	-	-
Dywidendy	-	-
RAZEM	2 876	1 300

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	4 084	3 516
kredytów bankowych	3 418	1 845
pożyczek	3	245
obligacji	521	801
innych zobowiązań	142	625
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	22	22
Straty z tytułu różnic kursowych	1 555	742
Pozostałe	1 374	25
RAZEM	7 035	4 305

26. Podatek dochodowy

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	4 020	29 714
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	4 027	29 714
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-7	-
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-14 781	-2 197
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	-14 781	-2 197
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	-10 761	27 517
- przypisane działalności kontynuowanej	-10 761	27 517
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zysków i strat aktuarialnych z tytułu rezerw na odpisy emerytalne	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-10 761	27 517

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
- aktualizacja wyceny aktywów	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	-	-

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej i zaniechanej	36 598	164 023
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności spółek osobowych	87 143	5 716
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej i zaniechanej stanowiący podstawę rozliczenia podatku dochodowego	-50 546	158 307
Stawka podatkowa (w%)	19%	19%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	-9 604	30 078
Zmiana zasad opodatkowania	-	-31
Podatki odroczone nie utworzone w latach ubiegłych*	-7	-39
Rozliczona strata ze spółki jawnej	-846	-699
Zmiana kwalifikacji różnicy przejściowej na trwałą	-	-
Koszty i przychody trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodu i przychodów podatkowych	-304	-1 792
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-10 761	27 517
Efektywna stawka podatkowa	21,29%	16,78%

*W związku ze zmianą przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych od 1 stycznia 2014 roku spółka zależna ATAL S.A. Construction S.K.A., a od 1 listopada 2015 roku ATAL-WYKONAWSTWO Sp. z o.o. SKA stały się podatnikami niniejszego podatku i tworzą rezerwy i aktywa na odroczonego podatku dochodowego.

Na wysokość efektywnej stawki podatkowej miało wpływ utworzenie aktywa na podatek odroczonego w wysokości 14 895 tys. zł jako efektu podatkowego transakcji sprzedaży przedsiębiorstwa pomiędzy spółkami zależnymi.

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat		Pozostałe całkowite dochody	
	stan na dzień: 31.12.2015	stan na dzień: 31.12.2014	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	6 241	6 153	-88	386	-	-
Różnica w wycenie projektów deweloperskich	1 827	3 405	1 578	-2 552	-	-
Różnica dotycząca wartości niematerialnych i prawnych	-	570	570	62	-	-
Naliczone odsetki, dyskonta od kredytów, pożyczek oraz obligacji	14	396	382	136	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	59	160	101	118	-	-
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 141	10 684	2 543	-1 850	-	-

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat		Pozostałe całkowite dochody	
	stan na dzień: 31.12.2015	stan na dzień: 31.12.2014	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
Różnica w wycenie projektów deweloperskich	-	-	-	26	-	-
Różnica w wycenie zapasów	-	1 474	1 474	-928	-	-
Różnica dotycząca wartości niematerialnych i prawnych	14 262	-	-14 262	-	-	-
Naliczone odsetki, dyskonta od kredytów, pożyczek oraz obligacji	-	491	491	-184	-	-
Odpisy aktualizujące należności	208	117	-91	24	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	476	109	-367	201	-	-
Rezerwy na koszty	380	558	178	-3	-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	101	63	-38	-23	-	-
Różnice kursowe	464	366	-98	119	-	-
Strata podatkowa do rozliczenia	-	190	190	711	-	-
Pozostałe	-	285	285	-285	-	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 891	3 653	-12 238	-342	-	-

27. Zysk przypadający na jedną akcję

SKONSOLIDOWANY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Skonsolidowany zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:	47 360	136 506
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	47 291	134 597
Udziały niedające kontroli	69	1 909

Skonsolidowany zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (podstawowy)		
Wyszczególnienie	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
	Działalność kontynuowana	Działalność kontynuowana
Skonsolidowany zysk/strata netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Jednostki Dominującej	47 291	134 597

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnioważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	35 776	32 215

Skonsolidowany zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	1,32	4,18
na działalności kontynuowanej	1,32	4,18

Skonsolidowany zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (rozwodniony)	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
	Działalność kontynuowana	Działalność kontynuowana
Skonsolidowany zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (rozwodniony)	47 291	134 597

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnioważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu (rozwodniona)	35 776	32 215

Skonsolidowany zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	1,32	4,18
na działalności kontynuowanej	1,32	4,18

28. Dywidendy

W prezentowanych okresach w Spółce dominującej nie deklarowano ani nie wypłacano dywidend. Wypłacono natomiast dywidendy w spółkach zależnych:

- w Spółce zależnej JP Construct Sp. z o.o. S.K. za okres 1 styczeń 2014 do 31 grudzień 2014 roku w kwocie

4 465 tys. zł., za okres 1 styczeń 2015 do 31 grudzień 2015 roku w kwocie 3 545 tys. zł – całość przypadała na udziałowców nie posiadających kontroli,

- w Spółce zależnej ZJ-Invest Sp. z o.o. S.K. za okres 1 styczeń 2015 do 31 grudzień 2015 roku w kwocie 600 tys. zł – całość przypadała na udziałowców nie posiadających kontroli,
- w Spółce zależnej ATAL S.A. Spółka jawna za okres 1 styczeń 2015 do 31 grudzień 2015 roku w kwocie 849 tys. zł, z czego kwota 8 tys. zł przypada na udziałowców mniejszościowych, a kwota 841 tys. zł przypada dla podmiotu dominującego ATAL S.A.
- W Spółce zależnej Construction Sp. z o.o. za okres 1 styczeń 2014 do 31 grudzień 2014 roku w kwocie 2 343 tys. zł, za okres 1 styczeń 2015 do 31 grudzień 2015 roku w kwocie 4 417 tys. zł – całość przypadała na podmiot dominujący ATAL S.A.

29. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się zróżnicowaniem produktów i usług, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie, z uwagi na specyfikę świadczonych usług oraz wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- segment działalności deweloperskiej
- segment usług najmu
- segment sprzedaży tkanin

Grupa nie wyodrębnia innych rodzajów działalności będących źródłem przychodów. Segmenty operacyjne nie podlegały łączeniu.

Grupa dokonuje oceny wyników segmentów operacyjnych na podstawie przychodów ze sprzedaży oraz wyniku brutto ze sprzedaży.

SEGMENTY OPERACYJNE	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Działalność deweloperska	Działalność - usługi najmu	Działalność - sprzedaż tkanin	
Rok zakończony 31 grudnia 2015				
Przychody ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego razem	215 824	10 237	786	226 847
w tym:				
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	215 824	10 237	786	226 847
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki				
Zysk/strata z działalności operacyjnej segmentu sprawozdawczego	35 677	5 649	-568	40 758
Stan na dzień 31 grudnia 2015				
Aktywa segmentu sprawozdawczego	1 125 931	83 390	671	1 209 992
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	588 759	485	107	589 351



SEGMENTY OPERACYJNE	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Działalność deweloperska	Działalność - usługi najmu	Działalność - sprzedaż tkanin	
Rok zakończony 31 grudnia 2014				
Przychody ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego razem	564 953	9 495	2 308	576 756
<i>w tym:</i>				
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	564 953	9 495	2 308	576 756
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej segmentu sprawozdawczego	162 231	5 406	-609	167 028
Stan na dzień 31 grudnia 2014				
Aktywa segmentu sprawozdawczego	698 372	85 769	2 727	786 868
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	356 695	621	197	357 513

Grupa prócz podstawowej działalności jaką jest działalność deweloperska prowadzi również działalność w zakresie usług najmu nieruchomości komercyjnych. Ponadto objęta w 2013 roku Spółka zależna ATAL – Construction Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży tkanin.

Przychody osiągnięte przez Grupę ze sprzedaży poszczególnych grup produktów, usług oraz towarów i materiałów przedstawiają się następująco:

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Produkty		
- Mieszkania	211 225	560 130
- Pozostałe	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	211 225	560 130
Usługi		
- Najem nieruchomości komercyjnych	10 237	9 495
- Pozostałe	1 953	1 780
Przychody ze sprzedaży usług	12 190	11 275
Towary i materiały		
- Grunty i mieszkania	2 645	3 043
- Tkaniny	787	2 308
- pozostałe	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów	3 432	5 351
RAZEM	226 847	576 756

Sprzedaż Grupy jest dokonywana do rozproszonych klientów, głównie indywidualnych, zatem Grupa nie posiada znaczących klientów, od których jest zależna.

30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
Strony transakcji	01.01.2015 31.12.2015		stan na dzień: 31.12.2015	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostki dominującej	5	-	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	-	596	-	38 904
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	648	-	134	7 071
Razem	653	596	134	45 975

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
Strony transakcji	01.01.2014 31.12.2014		stan na dzień: 31.12.2014	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	-	440	-	36 712
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	1 623	475	23	1
Razem	1 623	915	23	36 713

Wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi są przeprowadzane na warunkach rynkowych.

Pomiędzy podmiotami powiązаныmi występują następujące rodzaje transakcji:

- usługi prowadzenie ksiąg, usługi administracyjne, usługi wynajmu majątku oraz usługi wynajmu powierzchni na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej świadczone przez Spółkę na rzecz spółek Grupy Kapitałowej,
- usługi marketingowe oraz usługi generalnego wykonawstwa świadczone przez Spółkę na rzecz ATAL-Wysoka Sp. z o.o.,
- usługi budowlane świadczone przez JP Construct Sp. z o.o. S.K. na rzecz ATAL-Construction Sp. z o.o. oraz ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. S.K.A.,
- usługi generalnego wykonawstwa świadczone przez ATAL-Construction Sp. z o.o., ATAL S.A. Construction S.K.A oraz ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. S.K.A. na rzecz ATAL S.A.,
- usługi zarządzania świadczone przez ATAL S.A. na rzecz ATAL S.A. Construction S.K.A oraz przez ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. na rzecz ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. S.K.A.,
- usługi licencyjne (korzystania ze znaku towarowego ATAL) świadczone przez ATAL S.A. sp.j. na rzecz spółek Grupy Kapitałowej.

Zakupy od kluczowych członków kadry kierowniczej dotyczą usług obsługi finansowej świadczonych na rzecz ATAL S.A. i usług obsługi budów świadczonych na rzecz spółek prowadzących roboty budowlane.

Spółka nie tworzyła rezerw na należności nieściągalne lub wątpliwe wobec jednostek powiązanych. Nie wystąpiły koszty dotyczące należności nieściągalnych lub wątpliwych należnych od tych podmiotów.

Transakcje z pozostałymi podmiotami z udziałem kluczowych członków kierownictwa dotyczą:

- E.Juroszek Sp. z o.o.
- M.Juroszek Sp. z o.o.
- Z.Juroszek Sp. z o.o.

- E.Juroszek Nieruchomości Sp.k.
- ZJ Invest Sp. z o.o.
- STAR-TYP-SPORT Zakłady Wzajemne Sp. z o.o.,

które nie spełniają warunków objęcia konsolidacją. Są to transakcje dotyczące wynajmu pomieszczeń, sprzedaży nieruchomości, sprzedaży towarów.

Ponadto w ramach Grupy spółki emitowały i obejmowały obligacje:

- ATALS.A. wyemitowało w 2014 roku obligacje, które objęte zostały przez ATAL S.A. Construction S.K.A. Wzajemne należności i zobowiązania zostały skompensowane przy transakcji przejęcia spółki zależnej przez ATAL S.A.
- ATAL S.A. wyemitowało w 2015 roku obligacje dwuletnie serii F o wartości 9 mln zł. Obligacje są oprocentowane wg stałej stopy procentowej 3,75%, nie są zabezpieczone, objęte zostały przez spółkę zależną ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. SKA. Obligacje zostały wykupione w dniu 30 października 2015 roku wraz z odsetkami.
- ATAL S.A. wyemitowało w 2015 roku obligacje dwuletnie serii G o wartości 12 mln zł. Obligacje są oprocentowane wg stałej stopy procentowej 4,00%, nie są zabezpieczone, objęte zostały przez spółkę zależną ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. SKA. , obligatariuszem na dzień 31 grudnia 2015 roku jest spółka zależna CONSTRUCTION Sp. z o.o. W dniu 30 października ATAL S.A. dokonała wypłaty odsetek od obligacji Serii G w kwocie 40 tys. zł (raport bieżący nr 38/2015)
- ATAL S.A. wyemitowało w 2015 roku obligacje dwuletnie serii J o wartości 8 mln zł. Obligacje są oprocentowane wg stałej stopy procentowej 4,00%, nie są zabezpieczone, objęte zostały przez spółkę zależną ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. SKA, obligatariuszem na dzień 31 grudnia 2015 roku jest spółka zależna CONSTRUCTION Sp. z o.o.

W dniu 30 października doszło do zawarcia pomiędzy jednostkami zależnymi Grupy Kapitałowej następujących umów (raport bieżący nr 39/2015):

- ATAL CONSTRUCTION Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie, ul. Stawowa 27, 43-400 Cieszyn działając jako pożyczkodawca zawarł umowę pożyczki ze spółką ATAL-WYKONAWSTWO Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Cieszynie, ul. Stawowa 27, 43-400 Cieszyn opiewającą na kwotę 114,9 mln zł. Pożyczka będzie oprocentowana według zmiennej stopy procentowej WIBOR12M z notowania systemu REUTERS w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dzień naliczenia odsetek, powiększonej o marżę. Spłata pożyczki oraz odsetek nastąpi nie później niż do 31 stycznia 2017 roku, przy czym pożyczka może być spłacona w dowolnym czasie i dowolnych kwotach.
- ATAL CONSTRUCTION Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie, ul. Stawowa 27, 43-400 Cieszyn zawarła ze spółką ATAL-WYKONAWSTWO Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Cieszynie, ul. Stawowa 27, 43-400 Cieszyn umowę o świadczenie w miejsce wykonania, na mocy której ATAL CONSTRUCTION Sp. z o.o. ze skutkiem na dzień 31 października 2015 roku nabyła przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 551 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r. poz.121 ze zmianami) prowadzone przez ATAL-WYKONAWSTWO Sp. z o.o. S.K.A. w zamian za zwolnienie ATAL-WYKONAWSTWO Sp. z o.o. S.K.A. z zobowiązania względem ATAL CONSTRUCTION Sp. z o.o. do przeniesienia na ATAL CONSTRUCTION Sp. z o.o. kwoty 114,9 mln zł tytułem umowy pożyczki zawartej pomiędzy ATAL CONSTRUCTION Sp. z o.o. a ATAL-WYKONAWSTWO Sp. z o.o. S.K.A.

Nie istnieją ograniczenia w zdolności jednostek zależnych do przekazywania funduszy jednostce dominującej w postaci dywidend w środkach pieniężnych lub do spłaty pożyczek lub zaliczek.

W roku 2015 i 2014 spółki zależne wypłacały dywidendy opisane w notcie nr 28.

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Wynagrodzenia Zarządu Jednostki Dominującej	96	96
- Zbigniew Juroszek - Prezes Zarządu	96	96
- Mateusz Juroszek - Wiceprezes Zarządu	0	0
Wynagrodzenia Zarządów Spółek Zależnych	30	36
- Zbigniew Juroszek - Prezes ATAL Construction Sp. z o.o.	0	0
- Urszula Juroszek - Wiceprezes ATAL Construction Sp. z o.o.	14	14
- Maciej Fijak - Prezes ATAL - Wysoka Sp. z o.o.	16	22
Razem wynagrodzenia Zarządu w Grupie ATAL	126	132
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	86	60
- Grzegorz Minczanowski	18	18
- Piotr Gawłowski	17	18
- Krzysztof Ciołek	17	18
- Wiesław Smaza	17	3
- Marcin Ciołek	17	3

W prezentowanych okresach dla żadnego z kluczowych członków kadry kierowniczej nie występowały świadczenia z tytułów takich jak: krótkoterminowe świadczenia pracownicze, świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy czy też płatności w formie akcji.

Ponadto zostały wypłacone odsetki z tytułu udzielonych pożyczek oraz objętych obligacji odpowiednio:

- Panu Zbigniewowi Juroszek w kwocie 1 205 tys. zł za rok 2015 i 177 tys. zł za rok 2014,
- Pani Urszuli Juroszek w kwocie 1 047 tys. zł za rok 2015 i 474 tys. zł za rok 2014.

31. Świadczenia pracownicze

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	stan na dzień: 31.12.2015	stan na dzień: 31.12.2014	stan na dzień: 31.12.2015	stan na dzień: 31.12.2014
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	47	46	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	324	278	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	473	393	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	844	717	-	-
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:				
Rezerwy na odprawy emerytalne	2	1	55	46
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	2	1	55	46
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	846	718	55	46

PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE ZASTOSOWANE PRZY USTALANIU WYSOKOŚCI ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
	stan na dzień: 31.12.2015	stan na dzień: 31.12.2014
Stopa dyskontowa	3,00%	2,50%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	3,50%	3,50%

32. Instrumenty finansowe

Głównymi instrumentami finansowymi, z których korzysta Grupa są kredyty bankowe, pożyczki i obligacje. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Przejściowe nadwyżki finansowe Grupa deponuje w bankach jako lokaty krótkoterminowe. Grupa posiada również inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają w wyniku prowadzonej działalności.

Grupa nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi.

Grupa nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko związane z płynnością. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

32.1. Ryzyko stopy procentowej

Grupa posiada zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym następuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. W związku z nieznaczącymi wahaniami stóp procentowych w poprzednich okresach oraz brakiem przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Grupa nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych uznając, że ryzyko stopy procentowej jest niewielkie. Niezależnie od obecnej sytuacji Grupa monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości. Poniżej została przedstawiona wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalne możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników. Wpływ na wynik przedstawiony jest przy założeniu, że koszty finansowe nie byłyby aktywowane do produkcji w toku. Analiza została sporządzona poprzez porównanie średniego poziomu poszczególnych instrumentów finansowych w danym okresie.

32.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe wynika głównie z obsługi kredytów walutowych w franku szwajcarskim. W związku z systematyczną spłatą kredytów walutowych zgodnie z harmonogramem spłat, ryzyko to maleje z roku na rok. Pozostałe instrumenty finansowe obciążone ryzykiem walutowym dotyczą należności i zobowiązań w związku z nielicznymi transakcjami w walucie obcej oraz środków na rachunkach bankowych. Ryzyko walutowe dla tych instrumentów finansowych jest nieistotne.

32.3. Ryzyko kredytowe

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Grupę. Dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczące. W zakresie sprzedaży lokali mieszkalnych, usługowych oraz domów ryzyko nieściągalnych należności nie występuje, gdyż ich sprzedaż dokonywana jest zaliczkowo. Należności z tytułu najmu zabezpieczone są wpłaconymi kaucjami oraz gwarancjami bankowymi lub ubezpieczeniowymi.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku należności netto z tytułu dostaw i usług wynosiły 2 704 tys. złotych, na dzień 31 grudnia 2014 roku 1 924 tys. złotych. Analizę wymagalności należności z tytułu dostaw i usług przedstawiono w nocie nr 12.

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących.

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi uznaje się za nieistotne, ponieważ Grupa lokuje środki w bankach o dobrej, stabilnej sytuacji finansowej.

32.4. Ryzyko związane z płynnością

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia.

Grupa zawiera umowy kredytowe w celu finansowania inwestycji z różnymi bankami. Terminy spłat kolejnych rat dostosowywane są do przewidywanych wpływów ze sprzedaży poszczególnych inwestycji.

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
stan na dzień: 31.12.2015			
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	157 627		87
Środki pieniężne	129 648	0,1%	59
Pozostałe aktywa finansowe	27 798	0,1%	28
Lokaty	181	0,1%	-
Zobowiązania finansowe	328 953	-	4 004
Kredyty bankowe i pożyczki	237 227	1%	3 232
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 811	1%	6
Pozostałe zobowiązania finansowe	89 915	1%	766

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
stan na dzień: 31.12.2014			
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	91 116		55
Środki pieniężne	73 864	0,1%	38
Pozostałe aktywa finansowe	17 071	0,1%	17
Lokaty	181	0,1%	0
Zobowiązania finansowe	242 024	-	2 151
Kredyty bankowe i pożyczki	174 476	1%	1 596
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	638	1%	5
Pozostałe zobowiązania finansowe	66 910	1%	550



INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
stan na dzień: 31.12.2015			
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	78		45
Środki pieniężne w EUR	38	10%	8
Środki pieniężne w USD	6	10%	3
Środki pieniężne w CHF	9	10%	19
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	25	10%	5
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	0	10%	10
Zobowiązania finansowe	12 229		1 350
Kredyty w CHF	12 221	10%	1 336
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	17	10%	14

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
stan na dzień: 31.12.2014			
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	267		111
Środki pieniężne w EUR	146	10%	35
Środki pieniężne w USD	1	10%	27
Środki pieniężne w CHF	0	10%	7
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	0	10%	8
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	120	10%	34
Zobowiązania finansowe	14 344		1 637
Kredyty w CHF	13 706	10%	1 588
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	163	10%	48
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	0	10%	1

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Wartość bilansowa			Wartość godziwa
		stan na dzień: 31.12.2015	stan na dzień: 31.12.2014	stan na dzień: 31.12.2015	stan na dzień: 31.12.2014
Aktywa finansowe		157 463	91 116	157 463	91 116
Środki pieniężne	PiN	129 648	73 864	129 648	73 864
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	27 634	17 071	27 634	17 071
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	-	-	-	-
Lokaty	PiN	181	181	181	181
Zobowiązania finansowe		524 360	325 338	524 360	325 338
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	1 811	638	1 811	638
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	258 158	83 314	258 158	83 314
Kredyty bankowe	ZFwZK	237 227	174 476	237 227	174 476
Pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwZK	89 915	66 910	89 915	66 910

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH				
za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015				
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących
Aktywa finansowe		820	-32	-2 899
Środki pieniężne	PiN	781	-32	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	39	-	-780
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	-	-	-2 219
Zobowiązania finansowe		-3 423	-1 524	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	-22	3	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	344	-1	-
Kredyty bankowe	ZFwZK	-3 221	-1 526	-
Pożyczki otrzymane długoterminowe	ZFwZK	-3	-	-
Obligacje	ZFwZK	-521	-	-

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W				
PODZIAŁE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH				
za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014				
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody/kosz ty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworze nie odpisów aktualizujących
Aktywa finansowe		878	-90	-649
Środki pieniężne	PiN	676	-90	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	172	-	-19
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	-	-	-630
Zobowiązania finansowe		-3 116	-652	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	-22	7	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	-454	10	-
Kredyty bankowe	ZFwZK	-1 821	-669	-
Pożyczki otrzymane długoterminowe	ZFwZK	97	-	-
Obligacje	ZFwZK	-916	-	-

33. Zobowiązania warunkowe

- 1) W dniu 3 września 2013 roku ustanowiona została hipoteka umowna na nieruchomości stanowiącej własność Spółki oraz cesja praw z umowy ubezpieczenia niniejszej nieruchomości jako zabezpieczenie kredytu Spółki Star-Typ-Sport Zakłady Wzajemne Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, która to Spółka nie jest Spółką zależną. Wysokość zobowiązania na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 4.620 tys. zł. Spółka oczekuje, że obowiązek odpowiedzialności solidarnej zostanie wypełniony przez stronę trzecią i nie dojdzie do wypływu środków. W związku z powyższym nie utworzono z tego tytułu rezerwy.
- 2) W dniu 5 czerwca 2014 roku przeciwko Spółce został wniesiony pozew o zapłatę wynagrodzenia w wysokości 8.610 tys. zł z tytułu przeniesienia autorskich praw majątkowych do projektu budowlanego zespołu mieszkaniowego „ Francuska Park” w Katowicach. Sprawa zawisła przed Sądem Okręgowym w Katowicach Wydział XIV Gospodarczy. Spółka określa prawdopodobieństwo realizacji zobowiązania jako niskie i w związku z tym nie utworzono z tego tytułu rezerwy.
- 3) Grupa udzieliła poręczeń na rzecz podwykonawców w łącznej wysokości 1.900 tys. zł. Poręczenia obowiązują: 1.600 tys. zł do końca 2016 roku; 300 tys. zł bez oznaczonego terminu

34. Udział udziałów niekontrolujących w działaniach grupy i przepływy pieniężne

Nazwa jednostki zależnej	Okres sprawozdawczy zakończony dnia:	JP Construct Sp. z o.o. sk	ZJ Invest Sp. z o.o. SK	ATAL-WYKONAWSTWO Sp. z o.o.	ATAL-WYKONAWSTWO Sp. z o.o. SKA	ATAL S.A. Construction SKA	ATAL Wysoka Sp. z o.o.	ATAL Construction Sp. z o.o.	ATAL S.A. spółka jawna
główne miejsce prowadzenia działalności		Teren kraju - Wrocław, Wysoka, Kraków, Łódź, Warszawa		Teren kraju - Cieszyn	Teren kraju - Wrocław, Wysoka, Kraków, Łódź, Warszawa, Katowice	Teren kraju - Wrocław, Wysoka, Kraków, Łódź, Warszawa, Katowice	Teren kraju - Wysoka k/Wrocławia	Teren kraju - Cieszyn, Łódź, Katowice, Wrocław	Teren kraju
proporcja udziałów własnościowych posiadanych przez udziały niekontrolujące	31.12.2015	100%	100%	0%	0%	n/d	n/d	0%	0%
	31.12.2014	100%	n/d	0%	0%	0%	0%	0%	0%
proporcja praw głosów posiadanych przez udziały niekontrolujące	31.12.2015	100%	100%	0%	0%	n/d	n/d	0%	0%
	31.12.2014	100%	n/d	0%	0%	0%	0%	0%	0%
wynik finansowy przypisany udziałom niekontrolującym jednostki zależnej w trakcie okresu sprawozdawczego	31.12.2015	98	-37	0	0	0	0	0	8
	31.12.2014	1 357	n/d	0	0	533	0	0	19
łącznie udziały niekontrolujące jednostki zależnej na koniec okresu sprawozdawczego	31.12.2015	-10 513	-606	0	0	n/d	n/d	0	19
	31.12.2014	-7 066	n/d	0	0	0	0	0	19
skrócone informacje finansowe na temat jednostki zależnej:									
1. dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym	31.12.2015	3 546	600	0	0	0	0	0	8
	31.12.2014	4 465	n/d	0	0	0	0	0	0
2. aktywa obrotowe	31.12.2015	3 319	280	3	1 879	n/d	n/d	52 206	6 819
	31.12.2014	1 915	n/d	2	43 589	2 457	3 208	12 613	5 232
3. aktywa trwałe	31.12.2015	478	0	0	115 173	n/d	n/d	99 633	30 362
	31.12.2014	720	n/d	0	5	16 023	60	675	32 139
4. zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2015	1 643	172	2	8	n/d	n/d	26 980	611
	31.12.2014	929	n/d	0	23 007	2 254	2 083	3 797	776
	31.12.2015	452	0	0	45	n/d	n/d	54 931	0



5. zobowiązania długoterminowe	31.12.2014	0	n/d	0	8 339	0	0	0	0
6. przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31.12.2015	16 760	2 567	12	222 763	n/d	n/d	121 632	2 632
	31.12.2014	13 736	n/d	12	144 391	14 867	17 704	62 304	3 383
7. wynik finansowy i całkowite dochody ogółem	31.12.2015	3 977	677	-1	104 832	n/d	n/d	3 893	823
	31.12.2014	4 756	n/d	0	12 045	1 463	744	3 823	1 591

35. Wynagrodzenia biegłego rewidenta

Wynagrodzenie za przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, przeglądu sprawozdań jednostek zależnych na potrzeby konsolidacji za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku i sporządzenia raportu z przeglądu wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku wyniosło 62 tys. zł.

Wynagrodzenie za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, badania i przeglądu sprawozdań jednostek zależnych na potrzeby konsolidacji za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wyrażenia o nich opinii i sporządzenia raportu z badania wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku wyniosło 82,8 tys. zł.

36. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela oraz pomniejszonych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji).

Powyższe cele Grupy pozostają w zgodzie z wymogami narzuconymi przez umowy kredytowe, które zostały szczegółowo przedstawione w nocie nr 17.

Zarówno Grupa jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał:		
Kapitał własny	611 641	429 355
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	38 124	38 115
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-	-
Kapitał	649 765	467 451
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	611 641	429 355
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	327 142	356 875
Leasing finansowy	1 811	638
Źródła finansowania ogółem	940 594	786 868
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,69	0,59
EBITDA		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	40 758	167 028
Amortyzacja	971	835
EBITDA	41 729	167 863
Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	327 142	356 875
Leasing finansowy	1 811	638
Dług	328 953	357 513
Wskaźnik długu do EBITDA	7,88	2,13

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Grupę poziomach.

37. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- 1) Grupa zakupiła nowe grunty pod kolejne inwestycje na kwotę 53.996 tys. zł.
- 2) Jednostka dominująca podpisała nowe umowy kredytowe na finansowanie kolejnych inwestycji na łączną kwotę 86,5 mln zł, a mianowicie:
 - kredyt w wysokości 16 mln zł zaciągnięty w Banku PKO BP SA na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Krakowie pod nazwą „Wielicka Garden” Etap I
 - kredyt w wysokości 34 mln zł zaciągnięty w mBank S.A. na finansowanie inwestycji zlokalizowanej we Wrocławiu pod nazwą „ATAL Towers” Etap II
 - kredyt w wysokości 22,5 mln zł zaciągnięty w mBank S.A. na finansowanie inwestycji zlokalizowanych w Krakowie pod nazwą „Lazurowy Park Bronowice” Etap I i II
 - kredyt w wysokości 14 mln zł zaciągnięty w mBank S.A. na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Warszawie pod nazwą „Nowy Targówek” Etap I
- 3) Jednostka dominująca spłaciła przed terminem następujące kredyty:
 - W dniu 14 stycznia 2016 roku spłacone zostało zobowiązanie w wysokości 14 mln zł z tytułu kredytu zaciągniętego w banku PKO BP S.A. na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Krakowie pod nazwą City Towers Czyżyny II. Kwota była wymagalna w terminach: 31.01.2016 1,66 mln zł, 29.02.2016 1,66 mln zł, 31.03.2016 1,66 mln zł, 30.04.2016 1,66 mln zł, 31.05.2016 1,66 mln zł, 30.06.2016 1,66 mln zł, 31.07.2016 1,66 mln zł, 31.08.2016 1,66 mln zł, 30.09.2016 0,72 mln zł.
 - W dniu 3 lutego 2016 roku spłacone zostało zobowiązanie w wysokości 5,3 mln zł z tytułu kredytu zaciągniętego w Raiffeisen Polbank S.A. na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Łodzi pod nazwą Chojny Park Etap I. Kwota była wymagalna w terminach: 29.02.2016 3,66 mln zł, 31.03.2016 1,64 mln zł
- 4) Jednostka dominująca wyemitowała w drodze oferty prywatnej kolejne obligacje:
 - Obligacje dwuletnie serii M o wartości 5 mln zł. Obligacje są oprocentowane wg stałej stopy procentowej 3,5%, nie są zabezpieczone, objęte zostały przez spółkę zależną ATAL Spółka Akcyjna Spółka Jawna;



- Obligacje dwuletnie serii N o wartości 10 mln zł. Obligacje są oprocentowane wg stałej stopy procentowej 3,5%, nie są zabezpieczone, objęte zostały przez spółkę STAR-TYP-SPORT ZAKŁADY WZAJEMNE Sp. z o.o.

38. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

Poniżej przedstawiono podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z wyniku, oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EURO.

Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, a mianowicie: 31.12.2015 4,2615 zł/EUR, 31.12.2014 4,2623 zł/EUR
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym, a mianowicie: 01.01 – 31.12.2015 4,1848 zł/EUR, 01.01. – 31.12.2014 4,1893 zł/EUR

WYBRANE DANE FINANSOWE (tys. zł/EUR)	31.12.2015		31.12.2014	
	zł	EUR	zł	EUR
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	226 847	54 207	576 756	137 675
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	40 758	9 740	167 028	39 871
III. Zysk/strata brutto	36 599	8 746	164 023	39 153
IV. Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	47 360	11 317	136 506	32 585
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
V. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-153 654	-36 717	637	152
VI. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	970	232	2 999	716
VII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	208 468	49 816	-6 566	-1 567
VIII. Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	55 784	13 330	-2 930	-699
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
IX. AKTYWA RAZEM	1 209 992	283 936	768 868	184 611
X. Aktywa trwałe	170 353	39 975	155 249	36 424
XI. Aktywa obrotowe	1 039 639	243 961	631 619	148 187
XII. ZOBOWIĄZANIA	598 351	140 409	357 513	83 878
XIII. Zobowiązania długoterminowe	155 363	36 457	167 798	39 367
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	442 988	103 951	189 717	44 510
XV. Kapitał własny	611 641	143 527	429 355	100 733
XVI. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	622 741	146 132	436 402	102 387
XVII. Kapitał podstawowy	193 573	45 424	161 073	37 790
Pozostałe dane				
XVII. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	35 776,00		32 215,00	
XVIII. Skonsolidowany zysk netto podstawowy na 1 akcję (w zł/EUR)	1,32	0,32	4,18	1,00
XIX. Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	35 776,00		32 215,00	
XX. Skonsolidowany zysk netto rozwodniony na 1 akcję (w zł/EUR)	1,32	0,32	4,18	1,00



39. Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 18 marca 2016 roku.

Zbigniew Juroszek

Mateusz Juroszek

Aleksandra Michalska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Sporządzający sprawozdanie

Cieszyn, 18 marzec 2016 roku