

Grupa Kapitałowa Korporacja Budowlana Dom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.03.2016 r.
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej



KBDOM
KORPORACJA BUDOWLANA DOM

Spis treści

I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	7
II. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
III. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
IV. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
V. Dodatkowe Informacje i objaśnienia	11
1. Informacje ogólne.....	11
a) Podstawowe dane Spółki Dominującej:	11
b) Podstawowy przedmiot działalności Spółki Dominującej według Europejskiej Klasyfikacji Działalności... ..	11
2. Skład Grupy Kapitałowej.....	11
3. Zatwierdzenie Skonsolidowanego sprawozdania	12
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
a) Profesjonalny osąd.....	12
b) Ważne oszacowania i założenia	12
c) Szacunki.....	12
d) Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i z tytułu podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów aktywach	13
e) Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	13
5. Podstawa sporządzenia Skonsolidowanego sprawozdania	13
6. Oświadczenie o zgodności	13
7. Zmiany wynikające ze zmian MSF	13
a) Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016	13
b) Standardy i interpretacje, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie	14
c) Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE)	14
8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	15
9. Sezonowość działalności	16
10. Segmenty działalności.....	16
a) Dane za okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016 r.	17
b) Dane za okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.	17
11. Istotne zasady rachunkowości	17
11.1. Zasady konsolidacji.....	17
11.2. Kontrakty długoterminowe	18

11.3. Rzeczowe aktywa trwałe	19
11.4. Aktywa niematerialne	19
11.5. Utrata wartości aktywów	20
11.6. Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe	21
11.7. Utrata wartości aktywów finansowych	23
11.8. Zapasy	24
11.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24
11.10. Środki pieniężne	25
11.11. Rozliczenia międzyokresowe	25
11.12. Kapitał podstawowy	25
11.13. Rezerwy na zobowiązania	25
11.14. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26
11.15. Leasingi	26
11.16. Przychody ze sprzedaży	26
11.17. Podatek odroczony	27
11.18. Bieżące zobowiązania i należności podatkowe	28
11.19. Zysk netto na akcje	28
11.20. Wartość firmy	28
VI. Wybrane noty do Skonsolidowanego sprawozdania	29
1. Przychody i koszty	29
a) Przychody ze sprzedaży produktów	29
b) Koszt własny sprzedaży	29
c) Pozostałe przychody operacyjne	30
d) Pozostałe koszty operacyjne	30
e) Przychody finansowe	30
f) Koszty finansowe	30
2. Podatek dochodowy	31
a) Uzgodnienie stopy efektywnej podatku dochodowego	31
3. Zysk (strata) na jedną akcję	31
4. Dywidendy wypłacone	32
5. Wartość firmy	32
a) Nabycie i zbycie jednostek gospodarczych	32
6. Rzeczowe aktywa trwałe	33
a) Rzeczowe aktywa trwałe w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	33
b) Rzeczowe aktywa trwałe w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	34
7. Nieruchomości inwestycyjne	35
8. Zapasy	35

a) Zapasy brutto i odpis aktualizujący wartość zapasów.....	35
b) Tabela ruchu odpisów aktualizujących zapasy.....	36
9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	36
10. Inne aktywa finansowe	37
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
12. Kapitał podstawowy	38
a) Wartość nominalna akcji.....	38
b) Prawa akcjonariuszy.....	38
c) Skład akcjonariatu.....	38
13. Akcje własne	38
14. Kapitał zapasowy i rezerwy.....	39
15. Wartość księgową na jedną akcję.....	39
16. Rezerwy	39
a) Tabela ruchu rezerw w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.....	39
b) Tabela ruchu rezerw w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.....	40
17. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe.....	40
18. Długoterminowe zobowiązania handlowe	40
19. Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	41
20. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	41
21. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatków.....	41
22. Ocena płynności finansowej	42
23. Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	42
24. Zobowiązania inwestycyjne	42
25. Udzielone i otrzymane poręczenia	42
26. Sprawy sądowe	42
27. Informacje o podmiotach powiązanych.....	43
a) Transakcje Grupy z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.....	43
b) Transakcje Grupy z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.....	43
c) Stan rozrachunków Grupy z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.....	44
d) Stan rozrachunków Grupy z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.....	44
28. Znaczący akcjonariusz.....	44
29. Podmioty powiązane osobowo.....	44
30. Pożyczki udzielone członkom Zarządu	44
31. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	44
32. Instrumenty finansowe.....	45
a) Wartość bilansowa kategorii i klas instrumentów finansowych na dzień 31.03.2016 r.	45
b) Wartość bilansowa kategorii i klas instrumentów finansowych na dzień 31.12.2015 r.	45

33. Hierarchia wartości godziwej	45
34. Struktura zatrudnienia	46
35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	46
VII. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Korporacja Budowlana Dom S.A.	47
VIIa. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Korporacji Budowlanej Dom S.A.	47
VIIb. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Korporacji Budowlanej Dom S.A.	48
VIIc. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Korporacji Budowlanej Dom S.A.	49
VIIId. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych Korporacji Budowlanej Dom S.A.	50
VIIe. Skrócona informacja dodatkowa	51
1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	51
2. Oświadczenie o zgodności	51
3. Zmiany wynikające ze zmian MSSF	51
a) Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016	51
b) Standardy i interpretacje, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie	52
c) Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE)	52
4. Zasady rachunkowości i metody wyceny	53
5. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	53
6. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	53
a) Transakcje z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	53
b) Transakcje z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	54
c) Stan rozrachunków z podmiotami powiązаныmi na dzień 31.03.2016 r.	54
d) Stan rozrachunków z podmiotami powiązаныmi na dzień 31.12.2015 r.	54
7. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji (powyżej 10% kapitałów własnych Spółki)	54
8. Przychody ze sprzedaży produktów	55
9. Koszt własny sprzedaży	55
10. Pozostałe przychody operacyjne	55
11. Pozostałe koszty operacyjne	55
12. Przychody finansowe	56
13. Koszty finansowe	56
14. Podatek dochodowy	56
15. Zysk (strata) na jedną akcję	57

16. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	57
17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	57
18. Inne aktywa finansowe	58
19. Kapitał podstawowy	58
a) Wartość nominalna akcji	58
b) Prawa akcjonariuszy	58
20. Akcje własne	58
21. Kapitał zapasowy i rezerwy	58
22. Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	59
23. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	59
24. Rezerwy krótkoterminowe	59
25. Ocena płynności finansowej	60
26. Zobowiązania warunkowe	60
27. Segmenty działalności.....	60

I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
I. Przychody	VI. 1	33 069	29 299
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	VI. 1 a)	33 040	29 067
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		29	232
II. Koszt własny sprzedaży	VI. 1 b)	30 643	27 400
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		30 619	27 175
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		24	225
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2 426	1 899
Koszty sprzedaży		185	231
Koszty ogólnego zarządu		772	902
Pozostałe przychody operacyjne	VI. 1 c)	97	291
Pozostałe koszty operacyjne	VI. 1 d)	769	156
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		797	901
Przychody finansowe	VI. 1 e)	12	214
Koszty finansowe	VI. 1 f)	31	198
V. Zysk (strata) brutto		778	917
Podatek dochodowy	VI. 2	325	208
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		453	709
VII. Zysk (strata) netto za okres		453	709
VIII. Inne całkowite dochody			
IX. Całkowity dochód za okres		453	709
Zysk za okres przypadający na:			
- Właścicieli jednostki dominującej		453	709
Całkowity dochód przypadający na:			
- Właścicieli jednostki dominującej		453	709
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej zł/akcję	VI. 3	0,05	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej zł/akcję	VI. 3	0,05	0,07

W analizowanym okresie 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r. Grupa Korporacja Budowlana Dom wypracowała przychody w wysokości 33 069 tys. zł przy zysku brutto ze sprzedaży na poziomie 2 426 tys. zł istotnie poprawiając tym samym wyniki z analogicznego okresu roku 2015, kiedy wartości te wyniosły odpowiednio 29 299 tys. zł oraz 1 899 tys. zł.

Zysk brutto ze sprzedaży osiągnięty został przede wszystkim na realizowanych przez spółkę zależną Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o., w charakterze Inwestora Zastępczego i Generalnego Wykonawcy, inwestycjach mieszkaniowych i komercyjnych zlokalizowanych w Trójmieście, Ząbkach, Rumi, oraz na terenie Warszawy (łącznie zysk brutto ze sprzedaży z tej linii biznesowej wyniósł 1 787 tys. zł przy przychodach na poziomie 30 278 tys. zł.) Wpływ na poziom przychodów i zysku brutto ze sprzedaży miała również działalność w zakresie prefabrykacji, w ramach której w analizowanym okresie Grupa wypracowała 2 593 tys. zł przychodów i 578 tys. zł zysku brutto ze sprzedaży (przy czym należy mieć na uwadze, że wyniki tej linii biznesowej istotnie obciążają koszty amortyzacji - zysk brutto ze sprzedaży przed uwzględnieniem amortyzacji wyniósł 880 tys. zł). Utrzymany został pozytywny trend w zakresie wzrostu rentowności prowadzonej działalności - marża brutto ze sprzedaży wyniosła w analizowanym okresie ponad 7,3 %, natomiast w okresie porównawczym ukształtowała się na poziomie 6,5% (wpływ na ten wzrost miał m.in. segment prefabrykacji, w ramach którego wypracowano najwyższy w ostatnich latach poziom rentowności tj. 34 % na poziomie marży brutto ze sprzedaży skorygowanej o amortyzację).

Grupa konsekwentnie prowadzi racjonalną politykę w zakresie kosztów bieżących - pomimo wzrostu przychodów o ok. 13 % koszty ogólnego zarządu i sprzedaży uległy zmniejszeniu z poziomu 1 133 tys. zł w I kwartale 2015 r. do 957 tys. zł w I kwartale 2016 r., a ich udział w przychodach ze sprzedaży w analizowanym okresie wyniósł 2,9 % i ukształtował się na niższym poziomie niż w analogicznym okresie ubiegłego roku (3,9%). Analizując poszczególne poziomy zyskowności należy również mieć na względzie wysoki poziom amortyzacji (434 tys. zł), która obciąża wyniki Grupy. Dodatkowy negatywny wpływ na wyniki wypracowane w I kwartale 2016r. miało zawiązanie rezerwy w wys. 716 tys. zł, która wykazana została w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”. Bez uwzględnienia ww. operacji księgowej również wynik na działalności operacyjnej, jak i zysk netto ukształtowały się na istotnie wyższym poziomie niż w analogicznym okresie 2015 roku i wyniosły odpowiednio 1 513 tys. zł i 1 169 tys. zł.

II. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2016r.	31.12.2015r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		104 737	105 057
Wartość firmy	VI. 5	81 432	81 432
Inne wartości niematerialne		127	130
Rzeczowe aktywa trwałe	VI. 6	20 676	21 081
Nieruchomości inwestycyjne	VI. 7	801	801
Aktywa finansowe		3	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 589	1 538
Pozostałe aktywa trwałe		109	72
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		44 335	35 231
Zapasy	VI. 8	3 252	3 269
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	VI. 9	34 933	27 847
Inne aktywa finansowe	VI. 10	1 629	1 629
Bieżące aktywa podatkowe		272	125
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	VI. 11	4 249	2 361
AKTYWA RAZEM		149 072	140 288
PASYWA			
I. Kapitał własny razem		96 698	96 245
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej		96 698	96 245
Kapitał podstawowy	VI. 12	158 830	158 830
Akcje własne	VI. 13	(1 457)	(1 457)
Kapitał zapasowy i rezerwy	VI. 14	13	13
Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte		(61 141)	(61 246)
Niepodzielony wynik finansowy		453	105
II. Zobowiązania długoterminowe		3 588	3 179
Rezerwy	VI. 16	14	14
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	VI. 17	114	179
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	VI. 18	3 460	2 986
III. Zobowiązania krótkoterminowe		48 786	40 864
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	VI. 19	43 513	37 488
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	VI. 20	1 969	1 947
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatków		1 763	558
Krótkoterminowe rezerwy		1 361	714
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		180	157
PASYWA RAZEM		149 072	140 288
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	VI. 15	9,74	9,70
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	VI. 15	9,74	9,70

III. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy i rezerwy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Razem	
Na dzień 01.01.2016	158 830	(1 457)	13	(61 141)	96 245	96 245
Wynik roku				453	453	453
Inne całkowite dochody						
Całkowite dochody ogółem				453	453	453
Korekty						
Przeniesienie wyniku z okresu poprzedniego						
Pozostałe						
Na dzień 31.03.2016r.	158 830	(1 457)	13	(60 688)	96 698	96 698

Wyszczególnienie	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy i rezerwy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Razem	
Na dzień 01.01.2015	158 830	(1 457)	78 886	(139 998)	96 141	96 141
Wynik roku				105	105	105
Inne całkowite dochody						
Całkowite dochody ogółem				105	105	105
Korekty				(120)	(120)	(120)
Przeniesienie wyniku z okresu poprzedniego			(78 873)	78 873		
Pozostałe				(1)	(1)	(1)
Na dzień 31.12.2015r.	158 830	(1 457)	13	(61 141)	96 245	96 245

IV. Skonsolidowane sprawozdane z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	778	917
II. Korekty razem:	1 177	(403)
Amortyzacja	434	393
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	58	(31)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(6 695)	3 380
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	17	(45)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	7 018	(3 470)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(264)	(170)
Zmiana stanu rezerw	647	(261)
Podatek dochodowy zapłacony	(38)	(199)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 955	514
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2	
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2	
II. Wydatki	24	196
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	24	196
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22)	(196)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I. Wpływy		
II. Wydatki	45	174
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	42	165
Zapłacone odsetki	3	9
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(45)	(174)
D. Przepływy pieniężne netto, razem	1 888	144
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 361	1 417
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 249	1 561

Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów finansowych	31.03.2016 r.	31.03.2015 r.
Środki w kasie i na rachunkach bankowych	4 249	159
Lokaty krótkoterminowe		1 402
Razem	4 249	1 561

V. Dodatkowe Informacje i objaśnienia

1. Informacje ogólne

O ile z kontekstu nie wynika inaczej, określenia zawarte w treści, takie jak „Spółka”, „Korporacja Budowlana Dom S.A.”, „KB DOM”, „Spółka Dominująca” lub inne sformułowania o podobnym znaczeniu oraz ich odmiany, odnoszą się do spółki Korporacja Budowlana Dom S.A., natomiast „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa KB DOM” lub inne sformułowania o podobnym znaczeniu oraz ich odmiany odnoszą się do Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi Korporacja Budowlana Dom S.A. oraz podmioty podlegające konsolidacji wskazane w pkt. 2 poniżej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2016 r. oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31.12.2015 r. i za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2015 r. („Skonsolidowane sprawozdanie”).

Zamieszczone w Skonsolidowanym sprawozdaniu dane porównawcze na dzień 31.12.2015 r. były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

a) Podstawowe dane Spółki Dominującej:

Nazwa (firma):	Korporacja Budowlana Dom Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Kartoszyño
Adres:	ul. Budowlana 3, Kartoszyño, 84-110 Krokowa
Numer telefonu:	+48 (58) 670 60 55
Numer faksu:	+48 (58) 670 60 55
Adres internetowy:	www.kbdom.pl
REGON:	351284072
NIP:	944-16-35-703
KRS:	0000024482

b) Podstawowy przedmiot działalności Spółki Dominującej według Europejskiej Klasyfikacji Działalności

- 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
- 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

W okresie sprawozdawczym Spółka Dominująca prowadziła działalność w zakresie zarządzania podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Korporacja Budowlana Dom S.A.

Czas trwania Spółki oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2016 r. jest nieoznaczony.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Korporacja Budowlana Dom S.A. w Kartoszyño jest jednostką dominującą, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące następujące podmioty gospodarcze (stan na 31.03.2016r.):

Lp.	Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Metoda konsolidacji	Wartość nominalna udziałów w tys. zł.	Procent posiadanego kapitału	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o.	Kartoszyño	Pełna	25 102	100%	100%
2	Cogilco Polonia Sp. z o.o.*	Kartoszyño	Pełna	3 121	100%	100%
3	KBDI Sp. z o.o.	Kartoszyño	Pełna	5	100%	100%

*zależność pośrednia przez Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o.

W analizowanym okresie 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r. oraz po dniu bilansowym, na który sporządzono Skonsolidowane sprawozdanie nie nastąpiły zmiany w powiązaniach kapitałowych Korporacja Budowlana Dom S.A. z innymi podmiotami.

3. Zatwierdzenie Skonsolidowanego sprawozdania

Niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 13.05.2016 r.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w Skonsolidowanym sprawozdaniu, w tym w dodatkowych notach objaśniających. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach. Szczegółowe informacje na temat przyjętych założeń zostały przedstawione w odpowiednich notach niniejszego Skonsolidowanego sprawozdania.

b) Ważne oszacowania i założenia

Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników włączając w to przewidywania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Na dzień bilansowy Spółka Dominująca Korporacja Budowlana Dom S.A. jest powodem oraz pozwany w kilku postępowaniach sądowych. Wpływ tych postępowań został uwzględniony w niniejszym Skonsolidowanym sprawozdaniu przez utworzenie odpowiednich rezerw. Sporządzając Skonsolidowane sprawozdanie Spółka każdorazowo bada szanse i ryzyka związane w prowadzonymi postępowaniami sądowymi i stosownie do rezultatów takich analiz tworzy rezerwy na potencjalne straty. Zawsze jednak istnieje ryzyko, iż sąd wyda wyrok odmienny od przewidywań spółek i utworzone rezerwy okażą się niewystarczające lub niewspółmiernie wysokie w stosunku do rzeczywistych wyników postępowań.

c) Szacunki

Ponadto spółki z Grupy dokonują oszacowań i przyjmują założenia dotyczące przyszłości. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego zostały zaprezentowane poniżej:

Oszacowanie odpisów aktualizujących (Nota nr V.9.)

Poziom odpisów aktualizujących wartość należności ustalany jest przy uwzględnieniu oczekiwanego ryzyka związanego z należnościami oraz poczynionych zabezpieczeń wpływających na skuteczność windykacji.

Oszacowania związane z ustaleniem aktywów z tytułu podatku odroczonego zgodnie z MSR 12

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment przewidywanego zrealizowania składnika aktywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na dzień bilansowy. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Podstawę utworzonego aktywa z tytułu podatku odroczonego stanowią między innymi straty podatkowe. W oparciu o sporządzone przez Grupę prognozy, przewidujące uzyskiwanie dochodów podatkowych w latach następnych uznano, iż nie występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w niniejszym Skonsolidowanym sprawozdaniu.

Oszacowanie potencjalnych kosztów związanych z toczącymi się przeciwko Grupie postępowaniami skarbowymi i sądowymi (Noty nr VI.16., VI.25.)

Na dzień bilansowy Grupa jest powodem i pozwany w postępowaniach sądowych. Sporządzając Skonsolidowane sprawozdanie, każdorazowo bada się szanse i ryzyka związane z prowadzonymi postępowaniami i stosownie do wyników i rezultatów takich analiz tworzy rezerwy na potencjalne straty. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że sąd lub organ

skarbowy wyda wyrok lub decyzję odmienną od przewidywań jednostki i utworzone rezerwy mogą okazać się niewystarczające.

Utrata wartości aktywów

Zgodnie z MSR 36 Spółki przeprowadziły testy z tytułu utraty wartości dla udziałów w jednostkach zależnych, aktywów trwałych i aktywów niematerialnych według stanu na dzień 31.03.2016 r. Przeprowadzone testy wymagały oszacowania wartości użytkowej segmentów w oparciu o przyszłe przepływy pieniężne generowane przez te segmenty, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej zostały skorygowane do wartości bieżącej. W wyniku przeprowadzonych testów Grupa nie utworzyła odpisów aktualizujących.

- d) Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i z tytułu podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów aktywach

Zmiany wielkości szacunkowych z poszczególnych tytułów opisano w notach objaśniających poniżej.

- e) Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W analizowanym okresie powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

5. Podstawa sporządzenia Skonsolidowanego sprawozdania

Niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane wg. wartości godziwej. Skonsolidowane sprawozdanie jest przedstawione w tysiącach złotych polskich, o ile nie zaznaczono inaczej.

Skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z powyższym na dzień zatwierdzenia niniejszego Skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy (Nota nr VI. 22).

Skonsolidowane sprawozdanie nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2015 r.

6. Oświadczenie o zgodności

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

7. Zmiany wynikające ze zmian MSSF

- a) Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2016 rok:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24.11.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18.12.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 02.12.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23.11.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17.12.2014r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2015 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18.12.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17.12.2014 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2015 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15.12.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy w analizowanym okresie 2016 roku.

b) Standardy i interpretacje, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie.

c) Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE)

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 13.05.2016 r. nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 r. lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 r. lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 r. lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 r. lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na Skonsolidowane sprawozdanie, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy. Jednocześnie należy mieć na uwadze, że MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 r. lub po tej dacie) zawiera zasady, które zastąpią większość obecnych szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów (w szczególności MSR 18 Przychody i MSR 11 Umowy o usługę budowlaną). Nowy standard regulujący przychody jest bardziej uszczegółowiony i restrykcyjny od dotychczasowych wytycznych (m.in. jednostki będą stosować pięciostopniowy model aby określić moment i wysokość przychodów), co za tym idzie wprowadza nowe wyzwania rachunkowo – księgowo. Grupa nie dokonała oszacowania wpływu opisywanych zmian na sprawozdanie finansowe. Podobna sytuacja dotyczy zmian do MSFF 9, gdzie Grupa nie dokonała jeszcze oszacowania wpływu tych zmian na sprawozdanie finansowe.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Grupy zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na Skonsolidowane sprawozdanie, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność (waluta funkcjonalna). Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jednostki dominującej i spółek zależnych jest polski złoty (PLN). Walutą sprawozdawczą Skonsolidowanego sprawozdania jest polski złoty (PLN).

➤ Kursy zastosowane do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO:

Wyszczególnienie	31.03.2016r.	31.12.2015r.
Kurs średni obowiązujący na dany dzień bilansowy – przyjęty do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu	4,2684	4,2615
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie przyjęty do obliczenia poszczególnych pozycji z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	4,3559	4,1848
Kurs najwyższy w okresie	4,4405	4,2652
Kurs najniższy w okresie	4,2684	4,0337

➤ Kursy zastosowane do przeliczenia wybranych danych finansowych na RUBEL ROSYJSKI:

Wyszczególnienie	31.03.2016r.	31.12.2015r.
Kurs średni obowiązujący na dany dzień bilansowy – przyjęty do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu	0,0555	0,0528
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie przyjęty do obliczenia poszczególnych pozycji z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	0,0539	0,0616
Kurs najwyższy w okresie	0,0555	0,0716
Kurs najniższy w okresie	0,0524	0,0528

9. Sezonowość działalności

Sektor budownictwa, w którym działa Grupa Kapitałowa Korporacja Budowlana Dom S.A. charakteryzuje zjawisko sezonowości sprzedaży. Największe przychody ze sprzedaży Grupa realizuje w okresie wiosna – jesień (tj. w szczycie sezonu budowlanego), natomiast niższe przychody Grupa uzyskuje w sezonie zimowym, kiedy w głównej mierze warunki atmosferyczne utrudniają wykonywanie prac. Zauważalne w ostatnich latach zmiany klimatyczne oraz rozwój technologiczny w sektorze budownictwa powodują, że wskazana powyżej sezonowość branży jest coraz mniej odczuwalna.

10. Segmenty działalności

Podstawowy podział sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych. Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów branżowych Grupy. 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 (Zarząd), który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Do każdego segmentu prowadzona jest odrębna ewidencja sprzedaży, kosztu własnego oraz przypisane są aktywa i pasywa bezpośrednio związane z danym segmentem. Wynikiem segmentu jest wynik na poziomie zysku (straty) brutto ze sprzedaży. Jednocześnie Grupa informuje, że nie sporządza informacji na temat przepływu środków pieniężnych w poszczególnych segmentach działalności.

Grupa działa w głównej mierze na terenie Polski świadcząc usługi Generalnego Wykonawcy i Inwestora Zastępczego oraz produkując i sprzedając prefabrykowane elementy betonowe. Część przychodów z usług świadczonych w charakterze Generalnego Wykonawcy generowana jest na terenie Rosji.

Grupa Korporacja Budowlana Dom wyodrębnia następujące segmenty działalności operacyjnej:

- Usługi generalnego wykonawstwa,
- Prefabrykacja elementów betonowych.

Ponadto w ramach segmentu generalnego wykonawstwa dokonany został podział ze względu na podział terytorialny prowadzonej działalności (Polska oraz Rosja). W zakresie segmentu generalnego wykonawstwa Grupa osiąga przychody w związku z realizacją projektów budowlanych (przede wszystkim osiedli mieszkaniowych) na zlecenie Klientów. Segment prefabrykacji betonowej generuje przychody z tytułu sprzedaży gotowych (prefabrykowanych) elementów betonowych (produkty standardowe jak i realizowane zgodnie z indywidualnymi zamówieniami Klientów). Przychody segmentu generalnego wykonawstwa na terenie Polski zostały wypracowane z tytułu usług świadczonych w przeważającej części na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Polnord S.A.

Inne rodzaje działalności, które miałyby znaczący wpływ na sytuację finansową i zostałyby uwzględnione w Skonsolidowanym sprawozdaniu w analizowanym okresie nie wystąpiły.

➤ Poniższe tabele prezentują segmenty działalności Grupy:

a) Dane za okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016 r.

Pozycja sprawozdania	Generalne wykonawstwo		Prefabrykacja	Pozostałe	RAZEM
	Kraj	Export			
Przychody segmentu ogółem	30 278		2 593	198	33 069
Przychody międzysegmentowe					
Przychody skonsolidowane za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	30 278		2 593	198	33 069
Wynik segmentu	1 787		578	61	2 426
Amortyzacja wg segmentu	10		302	122	434
Wynik przed uwzględnieniem amortyzacji	1 797		880	193	2 870
Dane na dzień 31.03.2016 r.					
Aktywa segmentu	19 861	8 802	17 436	102 973	149 072
Nakłady inwestycyjne segmentu			11	13	24

b) Dane za okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.

Pozycja sprawozdania	Generalne wykonawstwo		Prefabrykacja	Pozostałe	RAZEM
	Kraj	Export			
Przychody segmentu ogółem	25 647	1 129	2 094	429	29 229
Przychody międzysegmentowe					
Przychody skonsolidowane za okres 01.01.2015 - 31.03.2015	25 647	1 129	2 094	429	29 229
Wynik segmentu	1 595	70	105	129	1 899
Amortyzacja wg segmentu	7		289	96	392
Wynik przed uwzględnieniem amortyzacji	1 602	70	394	225	2 291
Dane na dzień 31.12.2015 r.					
Aktywa segmentu	19 081	8 776	16 785	95 656	140 288
Nakłady inwestycyjne segmentu	209		450	428	1 087

11. Istotne zasady rachunkowości

Rokiem obrotowym dla Spółek z Grupy jest rok kalendarzowy, tj. okres od 1 stycznia do 31 grudnia.

11.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Korporacji Budowlanej Dom S.A. i jej jednostek zależnych za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2016 r. oraz zawiera dane porównawcze sporządzone przez poszczególne jednostki za rok zakończony dnia 31.12.2015 r. i za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2015 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Wszystkie znaczące salda i transakcje występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostały dla celów konsolidacji wyeliminowane.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce wtedy, gdy Spółka z tytułu swojego zaangażowania w inną jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Sprawowanie władzy może również mieć miejsce w sytuacji, gdy jednostka dominująca nie posiada ponad połowy liczby głosów w jednostce zależnej.

11.2. Kontrakty długoterminowe

Grupa jest stroną kontraktów długoterminowych, które mają charakter umów o usługę budowlaną, czyli umów, których przedmiotem jest budowa składnika aktywów lub zespołu aktywów, które są ze sobą ściśle powiązane lub wzajemnie zależne pod względem projektowym, technologicznym lub ze względu na ich funkcję użytkową czy ostateczne przeznaczenie lub sposób użytkowania.

Umowy o usługę budowlaną mogą być formułowane na dwa sposoby:

- Umowa w cenach stałych jest to umowa o usługę budowlaną, w której wykonawca zgadza się na stałą cenę lub na stałą stawkę umowną za wybudowaną jednostkę produkcji; w niektórych przypadkach umowa może zawierać klauzulę umożliwiającą podniesienie ceny.
- Umowa koszt plus jest to umowa o usługę budowlaną, na podstawie której wykonawcy są zwracane określone koszty, powiększone o ustalony procent tych kosztów lub o stałą opłatę.

Przychody i koszty związane z umową o usługę budowlaną ujmują się jako przychody i koszty odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji umowy na koniec okresu sprawozdawczego. Zgodnie z metodą stopnia zaawansowania przychody z umowy są ujmowane w zyskach lub stratach, jako przychody w tym okresie, w którym wykonane zostały odpowiednie prace wynikające z umowy o usługę budowlaną. Koszty umowy są ujmowane w zyskach lub stratach jako koszty tego okresu, w którym wykonane zostały prace, do których koszty te się odnoszą. Jednak każda przewidywana nadwyżka łącznych kosztów umowy nad łącznymi przychodami z tytułu umowy jest ujmowana jest w pełnej wartości jako koszt w okresie, kiedy została zidentyfikowana.

Aktualizacje wyceny kontraktów według metody stopnia zaawansowania przeprowadzane są z częstotliwością kwartalną.

Stan zaawansowania realizacji umowy określa się poprzez ustalenie proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do danego momentu w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy wynikających z aktualnego globalnego budżetu kosztów. Uwzględniane są jedynie te koszty umowy, które odzwierciedlają stan wykonania prac.

Przykładem kosztów umowy, których nie należy w tym celu uwzględniać są:

- koszty umowy dotyczące przyszłej działalności związanej z umową, na przykład koszty materiałów dostarczonych na miejsce realizacji projektu lub przygotowanych do wykorzystania, które nie zostały jeszcze zainstalowane, zużyte lub zastosowane podczas budowy - za wyjątkiem materiałów wytworzonych specjalnie dla celów umowy oraz
- płatności dla podwykonawców, będące zaliczkami z tytułu prac świadczonych w ramach umowy.

Manager projektu odpowiedzialny za dany kontrakt sporządza wyjściowy budżet kosztów i przychodów a następnie na każdy moment mierzenia stopnia zaawansowania realizacji kontraktu dokonuje jego aktualizacji.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług, przewidywany całkowity koszt jej wykonania, lub wynik umowy nie może być na koniec okresu sprawozdawczego ustalony w sposób wiarygodny, to:

- przychody powinny być ujęte wyłącznie do wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów umowy, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne,
- koszty umowy powinny być ujęte jako koszty tego okresu, w którym zostały poniesione.

Natomiast bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów na wynik finansowy jednostki wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową.

11.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę gospodarczą w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu, lub w celach administracyjnych oraz
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Początkowe ujęcie składnika środków trwałych (środków trwałych w budowie) następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Wartość podlegająca amortyzacji jest ceną nabycia lub kosztem wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszoną o wartość rezydualną tego składnika. Spółka na dzień przejścia na MSSF wyceniła rzeczowe aktywa trwałe w wartościach godziwych przyjmując je za zakładane koszty ustalone na ten dzień.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych dokonywane są przy zastosowaniu metody odzwierciedlającej tryb konsumowania przez jednostkę korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów – możliwymi do zastosowania metodami są:

- metoda liniowa przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności,
- metoda naturalna zgodna z jego rzeczywistym zużyciem, a tym samym ilością wykonanej pracy,
- metoda degresywna przy zastosowaniu współczynników.

Grupa stosuje metodę liniową i degresywną.

Grunty własne nie podlegają odpisom amortyzacyjnym.

Grupa stosuje następujące okresy umarzania rzeczowych aktywów trwałych:

Grupa	Nazwa	Stawka
grupa 0	grunty i prawo wieczystego użytkowania	
grupa I	budynki i lokale (w tym inwestycje w obce środki trwałe)	2,5 % - 4,5 %
grupa II	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5 % - 4,5 %
grupa III	kotły i maszyny energetyczne	5 % - 7 %
grupa IV	maszyny i urządzenia ogólne	5 % - 30 %
grupa V	maszyny i urządzenia specjalne	5 % - 50 %
grupa VI	urządzenia techniczne	4,5 % - 20 %
grupa VII	środki transportu	7 % - 25 %
grupa VIII	narzędzia, przyrządy, wyposażenie	5 % - 50 %

Poprawność stawek amortyzacji stosowanych w odniesieniu do poszczególnych środków trwałych jest przez spółkę weryfikowana nie rzadziej niż raz do roku. Wszelkie zmiany wynikające z weryfikacji stawek amortyzacyjnych wpływają (jako zmiana wielkości szacunkowych) na odpowiednią korektę dokonywanych w bieżącym roku obrotowym oraz w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych. Zmiana metody amortyzacji zostaje ujęta jako zmiana wartości szacunkowych.

Środki trwałe w budowie to zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

11.4. Aktywa niematerialne

Składnik aktywów niematerialnych jest możliwym do zidentyfikowania niepieniężnym składnikiem aktywów, niemającym postaci fizycznej, będącym w posiadaniu jednostki gospodarczej w celu wykorzystania w produkcji lub dostarczeniu dóbr

lub świadczenia usług, lub w celu oddania do odpłatnego użytkowania osobom trzecim lub w celach związanych z działalnością administracyjną jednostki. Aktywo niematerialne identyfikujemy, gdy:

- jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów niematerialnych,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia wartości danego składnika aktywów niematerialnych (składnik posiada cenę nabycia lub koszt wytworzenia albo inną wartość, którą można wiarygodnie określić).

Początkowe ujęcie składnika aktywów niematerialnych następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Koszt wytworzenia składnika aktywów niematerialnych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego wytwarzania lub przystosowania do używania poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania), w tym również niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy składniki aktywów niematerialnych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych aktywów niematerialnych dokonuje się w drodze rozłożenia ich wartości początkowej na okres przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

Nie amortyzuje się:

- aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania,
- wartości firmy nabytej w wyniku transakcji połączenia jednostek.

Odpisy amortyzacyjne od składników aktywów niematerialnych dokonywane są liniowo przy zastosowaniu następujących okresów:

Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
Znaki towarowe	Nieokreślony czas użytkowania
Oprogramowanie komputerowe	20 %
Pozostałe prawa majątkowe	20%

Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie.

11.5. Utrata wartości aktywów

Z trwałą utratą wartości mamy do czynienia w sytuacjach, kiedy istnieje duże prawdopodobieństwo, że wykazywany w księgach jednostki składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. W sytuacjach takich spółka dokonuje, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpisu aktualizującego, w wysokości nadwyżki bilansowej danego składnika aktywów nad jego wartością odzyskiwalną, odpowiadającą wyższej z wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub jego wartości użytkowej.

Oszacowanie wartości użytkowej danego składnika aktywów uwzględnia następujące elementy:

- szacunkową prognozę przyszłych przepływów pieniężnych, które zgodnie z oczekiwaniami, jednostka może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów,
- oczekiwania dotyczące ewentualnych zmian kwot lub terminów wystąpienia powyższych przyszłych przepływów pieniężnych,
- wartość pieniądza w czasie odzwierciedloną przez bieżącą wolną od ryzyka stopę procentową,
- wpływ niepewności związanej z naturą danego składnika aktywów na jego cenę oraz
- inne czynniki, takie, jak brak płynności, które uczestnik rynku może odzwierciedlić w wycenie wartości przyszłych przepływów pieniężnych, jakie jednostka oczekuje uzyskać z danego składnika aktywów.

W przypadku grupy aktywów stanowiących ośrodek wypracowujący środki pieniężne ewentualny odpis aktualizujący odnosi się proporcjonalnie do udziału wartościowego możliwych do zidentyfikowania aktywów.

11.6. Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe dzieli się na cztery kategorie:

- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki udzielone i należności własne Spółki,
- dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy kiedy są one przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu to:

- instrumenty pochodne (z wyjątkiem instrumentów pochodnych będących umowami gwarancji finansowych lub wyznaczonych będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi);
- inne pozycje, które powstały lub zostały nabyte w celach handlowych (w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie);
- część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków.

Składnik aktywów finansowych może zostać wyznaczony jako wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami jednostki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmowane są w wynik. Zysk lub strata ujęty w wynik obejmuje wszelkie dywidendy lub odsetki uzyskane od aktywów finansowych i jest wykazywane na linii pozostałe przychody lub koszty finansowe.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to aktywa nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz ustalonym terminem wymagalności (np. aktywa finansowe dłużne) nabyte przez jednostkę, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Różnica wykazywana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Pożyczki i należności to aktywa finansowe, nie będące instrumentami pochodnymi, o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku, inne niż aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży, bądź przeznaczone do obrotu bądź wyceniane w wartości godziwej przez wynik. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Różnica jest wykazywana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe. W przypadku gdy różnica pomiędzy wyceną w skorygowanej cenie nabycia a wyceną w kwocie wymagającej zapłaty nie ma istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego, pożyczki i należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to wszystkie aktywa, nie będące instrumentami pochodnymi, wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie uwzględnione w powyższych kategoriach, np.: spółka może klasyfikować jako takie niektóre inwestycje w akcje lub instrumenty dłużne.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. 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.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny poprzez inne całkowite dochody, z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie kiedy powstaje prawo do ich otrzymania.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejściu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Zobowiązania finansowe dzieli się na dwie kategorie:

- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi jednostka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu mogą zostać wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy na moment początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami jednostki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu do pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmuje się w wynik. Zysk lub strata ujęty w wyniku obejmuje wszelkie odsetki zapłacone od zobowiązań finansowych i jest wykazywane w pozycji pozostałe przychody lub koszty finansowe.

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub w razie konieczności, w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

11.7. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

➤ Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. dla instrumentów opartych o stałą stopę procentową z zastosowaniem stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu, a dla instrumentów opartych o zmienną stopę procentową z zastosowaniem stopy procentowej ustalonej podczas ostatniej aktualizacji stopy rynkowej).

Wartość bilansową składnika aktywów obniża się, a kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące.

Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

➤ Aktywa finansowe wykazywane według ceny nabycia

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowaną przy zastosowaniu metod najbardziej adekwatnych dla danego typu składnika aktywów, w tym poprzez odniesienie do podobnych instrumentów kapitałowych.

Raz rozpoznany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych wg ceny nabycia nie podlega odwróceniu.

➤ Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat, w wartości nieprzekraczającej wartości aktywa obliczonej bez uwzględnienia utraty wartości.

11.8. Zapasy

Zapasy są to aktywa, które są przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, są w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż, mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Towary oraz materiały bezpośrednie i pośrednie w ciągu roku obrotowego ujmowane są w cenach nabycia. Rozchód materiałów bezpośrednich i pośrednich następuje wg zasady pierwsze weszło – pierwsze wyszło.

Produkcja w toku w ciągu roku obrotowego jest wyceniana według cen materiałów bezpośrednich powiększonych o koszt robocizny bezpośredniej, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów na gotowe dobra.

Wyroby gotowe w ciągu roku obrotowego wyceniane są według technicznego kosztu wytworzenia. Przy kalkulacji technicznego kosztu wytworzenia przyjmuje się, że koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych uznaje się za istotne, gdy poziom niewykorzystania wynosi więcej niż 20%. Założenie takie wynika ze specyfiki działalności grupy. Po przekroczeniu tej wielkości koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych obciążają bezpośrednio koszty okresu.

Wycena zapasów na dzień bilansowy następuje wg cen nabycia, kosztu wytworzenia nie wyższych jednak od ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Szacunki wartości netto możliwej do uzyskania opierają się na najbardziej wiarygodnych dowodach dostępnych w czasie sporządzania szacunków, co do przewidywanej kwoty, możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży zapasów pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.). Szacunki te uwzględniają wahania cen oraz kosztów, odnoszące się bezpośrednio do zdarzeń mających miejsce po zakończeniu okresu w stopniu, w jakim zdarzenia te potwierdzają warunki istniejące na koniec okresu

Na dzień bilansowy Spółka sporządza analizę zapasów wolno-rotujących oraz analizę okresu zalegania zapasów w magazynie w podziale na poszczególne indeksy. Na podstawie tych informacji Spółka dokonuje odpisu aktualizującego w wysokości odpowiadającej ocenie ryzyka utraty wartości zapasu.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych dokonane w związku z utratą ich wartości oraz wynikające z wyceny według cen sprzedaży netto zamiast według cen nabycia albo zakupu albo kosztów wytworzenia – zalicza się do kosztu własnego sprzedaży.

11.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Odpis ujęty zostaje w rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia nieściągalności należności

Do należności krótkoterminowych, jako należności z tytułu dostaw i usług zalicza się kaucje gwarancyjne zatrzymane przez odbiorców, w przypadku gdy zostaną rozliczone w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kaucje te, za względu na inny okres zapadalności niż należność główna są ewidencjonowane na osobnym koncie księgowym. Ewidencja kaucji gwarancyjnych musi pozwolić na jednoznaczne przypisanie ich do konkretnych kontraktów oraz na rozdzielanie okresu ich zapadalności od daty płatności przypisanej do należności głównej. Jednostka ujmuje tu także należności z tytułu zaliczek udzielonych dostawcom.

11.10. Środki pieniężne

Przez środki (aktywa) pieniężne rozumie się aktywa w ustalonej lub możliwej do wyznaczenia kwocie, mające postać pieniędzy oraz jednostek pieniężnych krajowych i pozostałych, zarówno w gotówce jak i na rachunku bankowym oraz czeki i weksle obce.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, depozyty (lokaty) krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na koniec okresu sprawozdawczego odsetki, które stanowią przychody finansowe.

11.11. Rozliczenia międzyokresowe

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z ich osiągnięciem, rozgraniczane są przychody i koszty dotyczące poszczególnych okresów sprawozdawczych. Wydatki i koszty ponoszone z góry, a więc dotyczące przyszłych okresów wykazywane są w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych, natomiast bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują kwoty zaliczane do kosztów okresu bieżącego, pomimo iż ich pokrycie nastąpi w przyszłym okresie sprawozdawczym.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonywane są stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia powinien być uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem ostrożnej wyceny.

Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów, w sprawozdaniu finansowym prezentowane są odpowiednio jako należności krótkoterminowe. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów prezentuje się w zobowiązaniach krótkoterminowych w pozycji rozliczenia międzyokresowe.

Należne przychody z kontraktów wynikają z rozliczania długoterminowych kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi. W przypadku, gdy księgową wartość przychodu rozpoznanego na danym kontrakcie budowlanym przewyższa kwotę zafakturowanych przychodów, różnica ta jest księgowana w pozycji „Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów”.

Niewykonane prace zafakturowane są związane z rozliczeniami kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi. W przypadku gdy, księgową wartość przychodu rozpoznanego na danym kontrakcie budowlanym jest niższa niż kwota zafakturowanych przychodów, różnica wykazywana jest w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe przychodów” prezentowane jako zobowiązania krótkoterminowe.

11.12. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym Jednostki Dominującej.

11.13. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania stanowią zobowiązania, jakie wynikają z przeszłych zdarzeń, ale których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Rezerwę należy utworzyć, gdy na spółce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy tworzy się również na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań, przy czym stosowaną decyzje o utworzeniu rezerwy podejmuje Zarząd.

W przypadku gdy jednostka gospodarcza oczekuje, że nastąpi zwrot części lub całości wydatków objętych rezerwą, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, zwrot taki ujmuje się jako oddzielny składnik aktywów, tylko wtedy jednakże, gdy zwrot ten jest praktycznie pewny. Koszt związany z jakąkolwiek rezerwą prezentuje się w rachunku zysków i strat po odliczeniu wszelkich uzyskanych zwrotów wydatku. Jeżeli wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, rezerwy dyskontuje się stopą nie zawierającą wpływu podatku, odzwierciedlającą tam gdzie to możliwe specyficzne ryzyka dotyczące tego zobowiązania. W przypadku, gdy rezerwa jest dyskontowana, zwiększenie rezerwy w wyniku upływu czasu ujmuje się jako koszt finansowania zewnętrznego.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych tworzone są jedynie w Spółkach, w których powyższy obowiązek wynika z obowiązujących przepisów prawa, funkcjonującego zakładowego systemu wynagradzania, zbiorowego układu pracy lub innych umów zawartych z pracownikami.

Kwotę rezerwy na odprawy emerytalne ustala się za pomocą metod prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rezerwy na odprawy emerytalne wyliczane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wyliczane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększona o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich.

11.14. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe to zobowiązania związane z zakupem dla działalności operacyjnej materiałów, dóbr, robót, usług. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o charakterze inwestycyjnym zalicza się do pozostałych zobowiązań krótkoterminowych. Ponadto pozycja uwzględnia między innymi takie zobowiązania jak zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń bądź innych tytułów niż wynagrodzenia, kaucje gwarancyjne zatrzymane dostawcom (podwykonawcom) z tytułu zabezpieczenia należytego wykonania usługi. Kaucje te, ze względu na inny okres zapadalności niż należność główna są ewidencjonowane na osobnym koncie księgowym. Ewidencja kaucji gwarancyjnych musi pozwolić na jednoznaczne przypisanie ich do konkretnych kontraktów oraz na rozdzielenie okresu ich zapadalności od daty płatności przypisanej do należności głównej.

Otrzymane lub należne środki na rzecz innych podmiotów, również o charakterze niepieniężnym, z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłości ewidencjonowane są, jako zobowiązania krótkoterminowe. Zalicza się tutaj głównie zaliczki na poczet przyszłej usługi, które zostaną rozliczone do 12 miesięcy od daty bilansowej.

11.15. Leasingi

Umowa leasingowa jest to umowa, na mocy której w zamian za opłatę lub serię opłat, leasingodawca przekazuje leasingobiorcy prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres.

Leasing operacyjny występuje wtedy, gdy ryzyko i korzyści związane z przedmiotem umowy (w tym umowy najmu i dzierżawy) pozostają u finansującego, wówczas korzystający nie wykazuje go w swoich aktywach jako środka trwałego. Koszty wykazuje się w sprawozdaniu zgodnie z faktycznie płaconymi ratami. Wstępne koszty bezpośrednie, poniesione przed zawarciem umowy leasingu, jeżeli są znaczne rozlicza się w czasie, proporcjonalnie do wykazywanych w sprawozdaniu finansowym opłat z tytułu leasingu, albo też odpisuje się w ciężar kosztów okresu ich poniesienia, gdy są nieznaczące.

Leasing operacyjny spełniający, co najmniej jeden warunek leasingu finansowego traktowany jest, jako leasing finansowy.

Leasing finansowy zachodzi wtedy, gdy ryzyko i korzyści związane z przedmiotem umowy (w tym umowy najmu i dzierżawy) zostają przeniesione na korzystającego. Klasyfikacji leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu, w oparciu o treść ekonomiczną umowy, nie zaś o jej formę prawną. W przypadku klasyfikacji leasingu jako finansowy, przedmiot umowy zalicza się do środków trwałych Jednostki (leasingobiorcy) i dokonuje się odpisów amortyzacyjnych. Zasady amortyzacji przedmiotu leasingu są jednakowe z zasadami stosowanymi przy amortyzacji podlegających amortyzacji własnych aktywów Jednostki.

11.16. Przychody ze sprzedaży

Przychody ujmuje się tylko wtedy, jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych związanych z przeprowadzoną transakcją jest prawdopodobne.

Momentem sprzedaży usługi jest jej wykonanie i odbiór przez kontrahenta. Momentem sprzedaży towarów i materiałów jest ich dostarczenie i przekazania prawa własności odbiorcy.

Przychody z tytułu długoterminowych usług budowlanych, ujmują się na podstawie wyliczonego stopnia zaawansowania robót. Stan zaawansowania robót liczony jest stosunkiem kosztów poniesionych do kosztów planowanych. W pozycji „Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług” wykazuje się więc również przychody niezafakturowane, a dotyczące danego okresu obrotowego, wyliczone na podstawie stopnia zaawansowania prac.

Jeżeli na świadczenie usług składa się niedająca się dokładnie określić liczba działań wykonywanych w określonym przedziale czasu, ze względów praktycznych przychody ujmują się w oparciu o metodę liniową (równomiernie) na przestrzeni danego okresu, o ile nie istnieją dowody na to, że inna metoda w lepszy sposób zobrazuje stopień zaawansowania realizacji. W przypadku otrzymania z góry środków pieniężnych stanowiących zapłatę za świadczenie usług za określony w umowie okres, Spółka dokonuje rozliczeń otrzymanych środków zgodnie z warunkami umowy w korespondencji z pozycją biernych rozliczeń międzyokresowych.

Przychody z tytułu najmu rozpoznawane są liniowo przez okres trwania umowy najmu, niezależnie od kwot faktycznie zafakturowanych przez jednostkę, które zwykle uwzględniają okresy obniżonych czynszów lub okresy bezczynszowe.

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, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Do kosztu własnego sprzedanych usług jednostka zalicza wszystkie koszty bezpośrednio związane ze świadczoną usługą oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Koszty związane z funkcjonowaniem kierownictwa jednostki (np. wynagrodzenia) zaliczane są w całości do kosztów ogólnego zarządu.

Wartość godziwa zapłaty nie podlega dyskontowaniu, gdyż Spółka uznaje, że różnica między wartością godziwą i nominalną jest nieistotna.

11.17. Podatek odroczony

Odroczony podatek dochodowy określa się na podstawie różnic zidentyfikowanych na koniec okresu sprawozdawczego. Różnice przejściowe są to różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań jednostki gospodarczej a jego wartością podatkową.

Różnice przejściowe mogą być:

- dodatnie, czyli różnice przejściowe, które powodują powstanie kwot do opodatkowania uwzględnianych w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona, lub
- ujemne, czyli różnice przejściowe, które powodują powstanie kwot podlegających odliczeniu podatkowemu w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona.

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych należy ująć składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej, ujmowany jest w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty podatkowe i niewykorzystane ulgi podatkowe.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Nieodłącznym warunkiem ujęcia jakiegokolwiek pozycji aktywów jest to, że jej wartość bilansowa zostanie zrealizowana w formie korzyści ekonomicznych, które wpłyną do jednostki w przyszłych okresach. Jeśli wartość bilansowa danego składnika aktywów przekracza jego wartość podatkową, to kwota podlegających opodatkowaniu korzyści ekonomicznych będzie wyższa od kwoty uznanej za koszt uzyskania przychodu. Różnica ta stanowi dodatnią różnicę przejściową, a obowiązek

zapłaty w przyszłych okresach związanego z nią podatku dochodowego znajduje wyraz w rezerwie z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Gdy jednostka gospodarcza zrealizuje wartość bilansową składnika aktywów, dodatnia różnica przejściowa odwróci się i w jednostce gospodarczej powstanie dochód do opodatkowania. Rodzi to prawdopodobieństwo, iż z jednostki gospodarczej wypłyną pewne korzyści ekonomiczne w formie płatności podatkowych i w związku z powyższym występuje wymóg tworzenia rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Grupa dokonuje kompensat aktywa z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

11.18. Bieżące zobowiązania i należności podatkowe

Bieżący podatek za bieżący i poprzednie okresy ujmowany jest jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony. Jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu podatku bieżącego i za poprzednie okresy przekracza kwotę do zapłaty za te okresy, to nadwyżka ujmowana jest jako należność.

11.19. Zysk netto na akcje

Zysk na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku lub straty netto (z działalności kontynuowanej) danego okresu, który przypada na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną ilości akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

11.20. Wartość firmy

Wartość firmy oznacza przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów nabytych w ramach połączenia jednostek, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej początkowo wycenia się w wartości nadwyżki a) nad b):

a) sumy:

- przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z MSSF 3, który generalnie wymaga wyceny według wartości godziwych na dzień przejęcia;
- kwoty niekontrolującego udziału w jednostce przejmowanej ujmowanego zgodnie z MSSF 3 oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia należącego poprzednio do jednostki przejmującej udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej.

b) kwoty netto na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenianych zgodnie z MSSF 3.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Wartość firmy poddawana jest weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie, zaś w przypadku, gdy zaistniały zdarzenia bądź zaszyły zmiany wskazujące na ewentualną utratę wartości jej wartości bilansowej należy taki test wykonać odpowiednio częściej. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne lub grup ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości.

VI. Wybrane noty do Skonsolidowanego sprawozdania

Poniższe noty zawierają te informacje i dane dotyczące Grupy Kapitałowej Korporacja Budowlana Dom S.A., które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy a nie zostały zamieszczone w Skonsolidowanym sprawozdaniu i równocześnie uległy istotnym zmianom w bieżącym okresie raportowania w stosunku do poprzednich okresów.

1. Przychody i koszty
 - a) Przychody ze sprzedaży produktów

Przychody netto ze sprzedaży	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Przychody ze sprzedaży, w tym	33 069	29 299
- przychody kraj	33 069	28 170
- przychody z zagranicy		1 129

Przychody netto ze sprzedaży	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Przychody ze sprzedaży, w tym	33 069	29 299
- przychody ze sprzedaży produktów i usług	33 040	29 067
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	29	232

Przychody netto ze sprzedaży (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
a) kraj	33 069	28 170
- Sprzedaż usług - generalne wykonawstwo	30 278	25 647
- Wynajem	169	
- Sprzedaż usług pozostałych		197
- Sprzedaż produktów budowlanych	2 593	2 094
- Sprzedaż pozostała	29	232
b) eksport		1 129
- Sprzedaż usług - generalne wykonawstwo		1 129
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	33 069	29 299

b) Koszt własny sprzedaży

Koszty według rodzaju	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Amortyzacja	434	392
Zużycie materiałów i energii	2 104	1 770
Usługi obce	27 400	24 504
Podatki i opłaty	408	388
Wynagrodzenia	1 231	1 152
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	270	230
Pozostałe koszty rodzajowe	50	28
Koszty według rodzaju, razem	31 897	28 464
Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych	(233)	(156)
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	88	
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	185	231
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	772	902
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	30 619	27 175
Wartość sprzedanych materiałów	24	225
Koszt własny sprzedaży	30 643	27 400

c) Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Odwrocenie odpisów aktualizujących oraz rezerw, w tym:		276
- rozwiązanie rezerw		276
- rozwiązanie odpisów		
Pozostałe, w tym:	97	15
- spisanie zobowiązań przedawnionych		5
- kary umowne	68	1
- otrzymane odszkodowania	11	1
- inne	18	8
Pozostałe przychody operacyjne, razem	97	291

d) Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Utworzenie rezerw, odpisów aktualizacyjnych	716	27
Inne koszty operacyjne, w tym:	53	129
- koszty sądowe i egzekucyjne		6
- kasacja majątku obrotowego	53	1
- inne		122
Pozostałe koszty operacyjne, razem	769	156

e) Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Odsetki	6	31
Różnice kursowe	6	183
Inne		
Przychody finansowe, razem	12	214

f) Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Odsetki	24	21
- od kredytów i pożyczek	21	21
- pozostałe odsetki	3	
Różnice kursowe	7	168
Inne		9
Koszty finansowe, razem	31	198

2. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 31.03.2016 r. oraz za okres porównawczy zakończony dnia 31.03.2015 r. przedstawiają się następująco:

Główne składniki obciążenia podatkowego	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Rachunek zysków i strat:		
Bieżący podatek dochodowy	376	199
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	376	199
Odroczony podatek dochodowy	(51)	9
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(51)	9
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	325	208

a) Uzgodnienie stopy efektywnej podatku dochodowego

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2016 r. i 31.03.2015 r. przedstawia się następująco:

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	778	917
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	778	917
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	148	174
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Nieujęte straty podatkowe	10	(26)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	256	193
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(13)	5
Pozostałe (wyłączenie ujemnego podatku, Zmiana aktywów i rezerw na podatek odroczony)	(76)	(138)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	325	208
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	325	208

Analizując powyższe dane trzeba mieć na uwadze, iż rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

3. Zysk (strata) na jedną akcję

Podstawowy zysk netto na 1 akcję został obliczony, jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Korporacja Budowlana Dom S.A., osiągniętego w okresie od 1 dnia danego okresu do dnia bilansowego oraz średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do dnia bilansowego danego roku, gdzie wagą jest ilość dni w okresie. Kursy EURO zastosowane do przeliczeń zaprezentowano w pkt. 8 a) Dodatkowych informacji i objaśnień.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe). W analizowanych okresach 2016 oraz 2015 roku nie wystąpiły pozycje rozwadniające.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na jedną akcję:

Zysk (strata) na akcję	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki w tys. zł.	453	709
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki w tys. EUR	104	171
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (sztuk)	9 926 850	9 926 850
Podstawowy zysk (strata) na akcję zwykłą (w zł/szt.)	0,05	0,07
Podstawowy zysk (strata) na akcję zwykłą (w EUR/szt.)	0,01	0,02
Zysk zastosowany przy ustaleniu rozwodnionego zysku na akcję w tys. zł.	453	709
Zysk zastosowany przy ustaleniu rozwodnionego zysku na akcję w tys. EUR	104	171
Rozwodniona liczba akcji zwykłych (sztuk)	9 926 850	9 926 850
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (zł./szt.)	0,05	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (EUR/szt.)	0,01	0,02

4. Dywidendy wypłacone

W żadnej ze spółek z Grupy Kapitałowej Korporacja Budowlana Dom S.A. dywidendy nie zadeklarowano i nie wypłacono.

5. Wartość firmy

Wartość firmy	31.03.2016r.	31.12.2015r.
Wartość firmy jednostek podporządkowanych:	81 432	81 432
Korporacja Budowlana Sp. z o.o.	81 432	81 432

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia jednostek gospodarczych została poddana weryfikacji w zakresie utraty wartości na dzień bilansowy 31.03.2016 r. oraz na dzień 31.12.2015 r. Na dzień bilansowy nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisu aktualizującego wartość firmy.

a) Nabycie i zbycie jednostek gospodarczych

W okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. nie zaistniały żadne zmiany w powiązaniach kapitałowych Korporacji Budowlanej Dom S.A. z innymi podmiotami.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

a) Rzeczowe aktywa trwałe w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.

Wyszczególnienie	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2016	2 690	14 423	11 642	879	554	30 188	41	30 229
Zwiększenia (z tytułu)			17			17	30	47
Zakup			17			17	30	47
Zmniejszenia (z tytułu)			2			2	25	27
Sprzedaż			2			2	25	27
Wartość brutto na dzień 31.03.2016	2 690	14 443	11 657	879	554	30 203	46	30 249
Umorzenie na dzień 01.01.2016	145	1 716	6 428	278	253	8 820		8 820
Amortyzacja za okres (z tytułu)	5	91	276	34	19	425		425
Umorzenie	5	91	276	34	19	425		425
Sprzedaż								
Umorzenie na dzień 31.03.2016	150	1 807	6 704	312	272	9 245		9 245
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2016			(328)			(328)		(328)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 31.03.2016			(328)			(328)		(328)
Wartość netto na dzień 01.01.2016	2 545	12 707	4 886	601	301	21 040	41	21 081
Wartość netto na dzień 31.03.2016	2 540	12 616	4 625	567	282	20 630	46	20 676

b) Rzeczowe aktywa trwałe w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.

Wyszczególnienie	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2015	2 690	14 409	10 978	594	539	29 210	69	29 279
Zwiększenia (z tytułu)			50	93	6	149	43	192
Zakup			50	93	6	149	43	192
Zmniejszenia (z tytułu)								
Sprzedaż								
Wartość brutto na dzień 31.03.2015	2 690	14 409	11 028	687	545	29 359	112	29 471
Umorzenie na dzień 01.01.2015		1 352	5 381	237	165	7 135		7 135
Amortyzacja za okres (z tytułu)		91	257	19	21	388		388
Umorzenie		91	257	19	21	388		388
Sprzedaż								
Umorzenie na dzień 31.03.2015		1 443	5 638	256	186	7 523		7 523
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2015			(284)			(284)		(284)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 31.03.2015			(284)			(284)		(284)
Wartość netto na dzień 01.01.2015	2 690	13 057	5 313	357	374	21 791	69	21 860
Wartość netto na dzień 31.03.2015	2 690	12 966	5 106	431	359	21 552	112	21 664

7. Nieruchomości inwestycyjne

Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych)	31.03.2016r.	31.12.2015r.
Bilans otwarcia	801	801
- grunty	801	801
- budynki		
- budowle		
Zwiększenia (zakup, reklasyfikacje)		1 300
Zmniejszenia (sprzedaż)		1 300
Aktualizacja wartości		
Bilans zamknięcia	801	801
- grunty	801	801

Nieruchomości inwestycyjne Grupy znajdują się na terenie Polski.

Wycena bilansowa nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej ma charakter powtarzalny i jest przeprowadzana na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej. W okresie sprawozdawczym nie dokonano przeniesień pomiędzy poziomami hierarchii. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych, które stanowią działki gruntu, wyceniono przy zastosowaniu procedury szacowania opartej o transakcje porównawcze i została obliczona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. W szacowaniu wartości godziwej nieruchomości zastosowano podejście najlepszego i najkorzystniejszego wykorzystanie aktywa, które nie różni się od aktualnego wykorzystania.

8. Zapasy

Zapasy	31.03.2016r.	31.12.2015r.
Materiały	612	590
Półprodukty i produkty w toku	205	279
Produkty gotowe	2 029	1 991
Towary	406	409
Zapasy, razem	3 252	3 269

a) Zapasy brutto i odpis aktualizujący wartość zapasów

Zapasy	31.03.2016r.	31.12.2015r.
Materiały	612	590
Wartość brutto	612	590
Odpis aktualizujący		
Produkcja w toku	205	279
Wartość brutto	205	279
Odpis aktualizujący		
Produkty gotowe	2 029	1 991
Wartość brutto	2 116	2 078
Odpis aktualizujący	87	87
Towary	406	409
Zapasy ogółem	3 252	3 269

b) Tabela ruchu odpisów aktualizujących zapasy

Zapasy	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Wartość odpisu aktualizującego, na BO	87	152
Utworzenie		
Rozwiązanie		
Wykorzystanie		
Wartość odpisu aktualizującego na BZ	87	152

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności krótkoterminowe	31.03.2016r.	31.12.2015r.
Od jednostek powiązanych:	20 772	16 583
- z tytułu dostaw i usług	20 772	16 583
- inne		
Od pozostałych jednostek	10 783	8 453
- z tytułu dostaw i usług	7 290	5 151
- inne*	3 493	3 302
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	1 783	1 459
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 595	1 352
Pozostałe		
Należności krótkoterminowe netto, razem	34 933	27 847
Odpisy aktualizujące wartość należności	6 557	6 557
Należności krótkoterminowe brutto, razem	41 490	34 404

*w tym wypłacone zaliczki 2 000 tys. zł.

W pozycji „inne rozliczenia międzyokresowe” ujęty jest podatek PCC od warunkowego podwyższenia kapitału w wysokości 1 000 tys. zł oraz koszty ubezpieczeń rozliczanych w czasie. Do dnia 31.12.2015 r. Spółka nie wykorzystała prawa wynikającego z warunkowego podwyższenia kapitału, w związku z tym w styczniu 2016 roku został złożony wniosek o zwrot zapłaconego podatku PCC.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzane są na warunkach rynkowych.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości przychody z tytułu realizowanych kontraktów budowlanych rozpoznawane są zgodnie z MSR 11 i obejmują kwotę uzgodnioną początkowo w kontrakcie, wraz z odchyleniami w wykonaniu zakontraktowanych robót, roszczeniami oraz wypłatami premii motywacyjnych w stopniu, w jakim uzyskanie związanych z umową przychodów jest prawdopodobne, a ich rzetelna wycena możliwa. Koszty wykonania umowy obejmują koszty bezpośrednio związane z określoną umową, wydatki dające się zarachować na poczet ogólnych kosztów działalności związanej z wykonaniem umowy, wraz z innymi kosztami które w myśl warunków umowy można bezpośrednio przypisać do danego klienta. Przychody i koszty ujmuje się poprzez odniesienie do etapu zaawansowania robót wynikających z umowy (metodą procentowego zaawansowania realizacji umowy). W celu prawidłowej wyceny kontraktów długoterminowych Grupa wprowadziła i stosuje wieloetapowy proces tworzenia i akceptacji budżetów oraz ich kwartalnej aktualizacji umożliwiający nie tylko bieżącą kontrolę realizowanych projektów ale również analizę ewentualnych odchylenia kosztów realizacji oraz realizowanych marż. W opisywany proces zaangażowane są zarówno osoby odpowiedzialne za bezpośredni nadzór nad realizacją poszczególnych inwestycji, pracownicy Działu Finansów i Księgowości jak i Członkowie Zarządu.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje dotyczące realizowanych w I kwartale 2016 r. kontraktów długoterminowych.

Projekt	Przychody	Koszty	Zaliczki	Kaucje zatrzymane
Generalne wykonawstwo				
Kraj	30 278	28 491	11 905	7 347
Eksport				
Razem	30 278	28 491	11 905	7 347

Do dnia 31.03.2016 r. Grupa rozpoznała łącznie z tytułu niezakończonych na dzień bilansowy, realizowanych w ramach segmentu generalnego wykonawstwa, kontraktów długoterminowych koszty w wysokości 28 491 tys. zł. Zysk brutto zrealizowany w ramach tego segmentu wyniósł 1 787 tys. zł.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.03.2016r.	31.03.2015 r.
Stan na początek okresu	6 557	6 521
a) zwiększenia (z tytułu)		27
- utworzenie rezerw		27
b) zmniejszenia (z tytułu)		47
- rozwiązanie rezerw		47
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	6 557	6 501

Zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwy dla należności handlowych Grupy.

10. Inne aktywa finansowe

W pozycji „Inne aktywa finansowe” ujmowane są udzielone przez Grupę pożyczki, których wartość bilansowa na dzień 31.03.2016 r. wynosi 1 629 tys. zł.

W stosunku do stanu na koniec roku 2015 kwota pożyczek nie uległa zmianie.

Dłużnik	Stan należności	Przychody finansowe	Stan należności	Przychody finansowe
	31.03.2016r.		31.12.2015r.	
CF Plus Polska Sp. z o.o.	349		349	
Pozostałe	1 280		1 280	52
Razem	1 629		1 629	52

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe	31.03.2016r.	31.12.2015r.
Środki pieniężne w banku	4 249	2 360
Lokaty krótkoterminowe		1
Razem	4 249	3 261
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych		
		31.03.2015r.
Środki pieniężne w banku	4 249	160
Lokaty krótkoterminowe		1 401
Razem	4 249	1 561
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych, razem	4 249	1 561

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	waluta	31.03.2016r.	31.12.2015r.
a) w walucie polskiej	PLN	4 232	2 343
b) w walutach obcych, razem (po przeliczeniu na tys. zł)	PLN	17	18
b1) w walucie	EUR	3	3
b1) po przeliczeniu na tys. zł	PLN	14	15
b2) w walucie	RUB	60	56
b2) po przeliczeniu na tys. zł	PLN	3	3
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	PLN	4 249	2 361

12. Kapitał podstawowy

W okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. nie miało miejsca podwyższenie kapitału zakładowego Korporacji Budowlanej Dom S.A. Na dzień 31.03.2016 r. kapitał zakładowy Spółki Dominującej dzieli się na 9 926 850 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 16 zł każda.

a) Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 16 zł i zostały w pełni opłacone.

b) Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

c) Skład akcjonariatu

Na dzień publikacji niniejszego Skonsolidowanego sprawozdania za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r., zgodnie z posiadanymi przez Spółkę ostatnimi zawiadomieniami przesłanymi przez akcjonariuszy, następujące podmioty posiadają co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA.

- Wysokość kapitału zakładowego, a zarazem kapitału wpłaconego : 158 829 600 zł
- Wartość nominalna jednej akcji po rejestracji : 16 zł
- Ogólna liczba głosów, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji : 9 926 850 sztuk

Akcjonariusz	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za rok 2015	Liczba akcji nabytych do dnia przekazania raportu	Liczba akcji zbytych do dnia przekazania raportu	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2016	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
Polnord S.A.	3 149 189			3 149 189	31,72%	3 149 189	31,72%
COMPENSA TU Na Życie S.A.	902 850			902 850	9,10%	902 850	9,10%
Zandell Holdings Limited	866 000			866 000	8,72%	866 000	8,72%
Pan Władimir Czumakow	690 215			690 215	6,95%	690 215	6,95%
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (NEPTUN - FIZAN)	528 361			528 361	5,32%	528 361	5,32%

13. Akcje własne

W związku z odstąpieniem od Umowy Inwestycyjnej z dnia 23.04.2009 r. (Raport bieżący nr 56/2012 z dnia 11.09.2012 r.) Spółka Korporacja Budowlana Dom S.A. ponownie stała się właścicielem 100.000 szt. akcji Korporacja Budowlana Dom S.A. serii R wyemitowanych w ramach zapłaty za 46% akcji Trion Financial Services S.A. Wartość akcji własnych wykazana w

bilansie w wysokości (1 457) tys. zł. odzwierciedla dotychczasową wartość akcji TFS SA ujętą w księgach Korporacja Budowlana Dom S.A.

14. Kapitał zapasowy i rezerwy

Kapitał zapasowy i rezerwy	31.03.2016r.	31.12.2015r.
Kapitał zapasowy	13	13
Kapitał rezerwowy		
Kapitał zapasowy i rezerwy, razem	13	13

15. Wartość księgowa na jedną akcję

Wartość księgowa na akcję w jednostce dominującej	31.03.2016r.	31.12.2015r.
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki w tys. zł.	96 698	96 245
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki w tys. EUR	22 654	22 585
Liczba akcji zwykłych na dzień bilansowy (sztuk)	9 926 850	9 926 850
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/szt.) *	9,74	9,70
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w EUR/szt.) *	2,28	2,28
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł.)	96 698	96 245
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. EUR)	22 654	22 585
Rozwodniona liczba akcji na dzień bilansowy (sztuk)	9 926 850	9 926 850
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/szt.)	9,74	9,70
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w EUR/szt.)	2,28	2,28

*Wartość księgowa na 1 akcję została obliczona, jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Korporacji Budowlanej Dom S.A. na dzień bilansowy oraz ilości akcji w tym dniu. Kursy EURO zastosowane do przeliczeń zaprezentowano w pkt. 9. Dodatkowych informacji i objaśnień.

16. Rezerwy

a) Tabela ruchu rezerw w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	Rezerwy na urlopy	Rezerwy na roboty budowlane	Rezerwa na grunt	Rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na sprawy sądowe	Ogółem
Na dzień 01.01.2016	14	315				399	728
Utworzone w ciągu roku obrotowego					716	4	720
Wykorzystane						73	73
Rozwiązanie							
Na dzień 31.03.2016	14	315			716	330	1 375
Krótkoterminowe		315			716	330	1361
Długoterminowe	14						14

Na dzień 31.03.2016 r. Grupa Korporacja Budowlana Dom posiadała hipoteki ustanowione na zabezpieczenie zobowiązań podmiotów trzecich na nieruchomościach Grupy o wartości księgowej 716 tys. zł. W analizowanym okresie Grupa utworzyła rezerwę na zobowiązania w kwocie 716 tys. zł związaną z wyżej wymienionymi hipotekami.

b) Tabela ruchu rezerw w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	Rezerwy na urlopy	Rezerwy na roboty budowlane	Rezerwa na grunt	Rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na sprawy sądowe	Ogółem
Na dzień 01.01.2015	6	156	39			739	940
Utworzone w ciągu roku obrotowego							
Wykorzystane							
Rozwiązanie			39			199	238
Korekta prezentacyjna (-)							
Na dzień 31.03.2015	6	156				540	702
Krótkoterminowe		156				540	696
Długoterminowe	6						6

17. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe

Pozycja dotyczy długoterminowej części zobowiązania z tytułu leasingu zaciągniętego przez spółkę zależną Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. w kwocie 114 tys. zł. Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.03.2016r.	31.12.2015r.
Opłaty minimalne		
W okresie 1 roku	124	163
W okresie od 1 do 5 lat	186	190
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	310	353
Minus koszty finansowe	16	17
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	294	336
Wartość bieżąca opłat		
W okresie 1 roku	114	157
W okresie od 1 do 5 lat	180	179
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	294	336
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	294	336

18. Długoterminowe zobowiązania handlowe

W pozycji zostały ujęte długoterminowe kaucje gwarancyjne zatrzymane wykonawcom usług budowlanych w kwocie 3 460 tys. zł.

19. Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2016r.	31.12.2015r.
Z podmiotami powiązaniymi:	12 038	7 987
- z tytułu dostaw i usług	133	82
- inne	11 905	7 905
Z pozostałymi podmiotami	29 261	28 208
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	29 221	28 166
do 12 miesięcy	29 221	28 166
powyżej 12 miesięcy		
- inne	40	42
Zaliczki otrzymane na dostawy	646	53
Z tytułu wynagrodzeń	350	363
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu kontraktów budowlanych	1 199	833
Inne	19	44
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	43 513	37 488

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	31.03.2016r.	31.12.2015r.
W walucie polskiej	42 372	39 721
W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 141	1 143
- w walucie [EUR]	267	268
- po przeliczeniu na zł	1 141	1 143
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	43 513	40 864

➤ **Zasady i warunki płatności zobowiązań finansowych**

Transakcje z podmiotami powiązaniymi są przeprowadzane na warunkach rynkowych. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane. Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami, a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest rozliczana właściwym władzom podatkowym w okresach kwartalnych.

20. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

W pozycji tej ujmowane są otrzymane przez Grupę Korporacja Budowlana Dom S.A. pożyczki, których wartość bilansowa na dzień 31.03.2016 r. wynosi 1 969 tys. zł. W porównaniu do okresu porównawczego na dzień 31.12.2015 r. (stan 1 947 tys. zł.) wartość zobowiązań z tytułu pożyczek krótkoterminowych na dzień bilansowy wzrosła o 22 tys. zł. W okresie sprawozdawczym nie miało miejsce naruszenie postanowień umów pożyczek. Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

21. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatków

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków	31.03.2016r.	31.12.2015r.
a) z tytułu podatków	1 449	217
Podatek VAT	757	135
Podatek dochodowy od osób fizycznych	68	80
Pozostałe	624	2
b) z tytułu ubezpieczeń społecznych	314	341
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków, razem	1 763	558

22. Ocena płynności finansowej

Analizując wysokość kapitału obrotowego netto należy odnotować w analizowanym okresie poprawę w stosunku do stanu obserwowanego w okresie porównawczym – poziom zobowiązań krótkoterminowych wzrósł z 40 864 tys. zł na dzień 31.12.2015 r. do 48 786 tys. zł na dzień 31.03.2016 r. przy jednoczesnym znacznym wzroście aktywów obrotowych z 35 231 tys. zł na dzień 31.12.2015 r. do 44 335 tys. zł na dzień 31.03.2016 r. Należy również wskazać, iż zmiana ta jest kontynuacją obserwowanego od wielu kwartałów pozytywnego trendu w zakresie poziomu kapitału obrotowego.

Oceniając sytuację finansową Korporacji Budowlanej Dom S.A. należy mieć także na uwadze, iż działalność biznesowa Grupy KB DOM skoncentrowana jest w spółce zależnej Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o., która wypracowuje dodatnie wyniki finansowe, zwiększając z okresu na okres zarówno przychody, jak i generowana marżę. W okresie 2015 roku Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. wygenerowała najwyższe w swojej historii przychody w wysokości 134 277 tys. zł, a także zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 6 885 tys. zł i zysk netto w wysokości 2 437 tys. zł, które również uplasowały się na najwyższym w historii poziomie.

Uwzględniając powyższe informacje i perspektywy, Grupa nie widzi ryzyka związanego z utratą płynności finansowej.

23. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Na dzień 31.03.2016 r. w Grupie nie występują zobowiązania i aktywa warunkowe.

24. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31.03.2016 r. w Grupie nie występują zobowiązania inwestycyjne.

25. Udzielone i otrzymane poręczenia

W okresie sprawozdawczym spółki z Grupy nie otrzymały ani nie udzieliły poręczeń. Aktualnie czynne jest niżej wskazane poręczenie.

W roku 2014 Pan Władimir Czumakow, Członek Rady Nadzorczej Korporacja Budowlana Dom S.A., udzielił jako poręczyciel solidarny spółce Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. poręczenia osobistego za zobowiązania Spółki "Zarządzająca Eksploatacyjna Firma "Europejska Dolina-2" Sp. z o.o. w zakresie dotyczącym zobowiązań przewyższających kwotę zobowiązań w wys. 500 000 Euro.

Powyższe zobowiązania wynikać mogą z realizowanej na terenie Federacji Rosyjskiej umowy z dnia 09.09.2014 r. ze Spółką "Zarządzająca Eksploatacyjna Firma "Europejska Dolina-2" Sp. z o.o. w ramach, której Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. realizuje w charakterze Generalnego Wykonawcy projekt mieszkaniowy zlokalizowany w okolicach Moskwy. Ponadto Pan Władimir Czumakow zawarł ze spółką Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. umowę zastawu rejestrowego na 690 215 akcjach Spółki Korporacja Budowlana Dom S.A. celem zabezpieczenia wynagrodzenia należnego za wykonanie robót budowlano-montażowych na wyżej opisanym kontrakcie.

26. Sprawy sądowe

- a. W dniu 14.01.2015 r. w wyniku prowadzonych negocjacji Spółka Korporacja Budowlana Dom S.A. zawarła ugodę z niemieckim kontrahentem Fenster- und Türentchnik Wessel Ingenieur-Büro GmbH (dalej: Wessel) w sprawie wyroku sądowego dotyczącego trwającego od 2008 r. sporu sądowego. Spółka nie zmieniając swojej oceny stanu faktycznego i jednocześnie oceniając szanse na uzyskanie korzystnego dla siebie wyroku w sporze toczonym z niemieckim kontrahentem przed sądem niemieckim zawarła przedmiotową ugodę celem ostatecznego rozliczenia wzajemnych roszczeń oraz definitywnego zakończenia prowadzonego sporu. Zgodnie z treścią zawartej umowy Spółka zobowiązana była uiścić na rzecz Wessel kwotę 860 000 Euro w ratach do 30.06.2015 r. oraz wycofać złożoną apelację od otrzymanego w dniu 31.10.2014 r. wyroku zasądzonego na rzecz Wessel kwotę 5 115 548,15 Euro wraz z odsetkami (8%) od dnia 15.04.2010 r. oraz zapłatę kwoty w wysokości 3 272,09 Euro wraz z odsetkami (5%) liczonymi od dnia 11.04.2009 r. (łącznie ponad 7 mln Euro). W związku z zawarciem przedmiotowej umowy i z chwilą jej zrealizowania, strony umowy zrezygnują z wszelkich wzajemnych roszczeń. W analizowanym okresie Spółka zrealizowała wszystkie postanowienia umowy, natomiast pismem z dnia 14.01.2016 r. druga strona złożyła wniosek do sądu w Itzehoe o nadanie klauzuli wykonalności wydanemu w pierwszej instancji wyrokowi jednocześnie dochodząc stwierdzenia nieważności zawartej umowy. Sąd w

Itzeohe w dniu 19.01.2016 r. uznał się niewłaściwym dla rozstrzygnięcia kwestii skuteczności zawartej umowy i przekazał sprawę do rozpoznania sądowi w Szlezwiku.

W ocenie Spółki stanowisko Wessel jest całkowicie bezzasadne i wniosek ten potwierdzony został przez kancelarie prawne współpracujące ze Spółką, jednocześnie Spółka podjęła stosowne kroki prawne w analizowanej sprawie.

- b. W dniu 14.04.2015 r. Spółka Korporacja Budowlana Dom S.A. powzięła informacje, iż Sąd Apelacyjny w Gdańsku, V Wydział Cywilny, w wyniku złożonej apelacji przez Capital Partners S.A. z siedzibą w Warszawie, stwierdził nieważność dwóch uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 27.06.2012 r. tj.: uchwały nr 3 w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz uchwały nr 6 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2011. Spółka po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia decyzji sądowej wniosła skargę kasacyjną.

27. Informacje o podmiotach powiązanych

Następujące tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za dany okres sprawozdawczy. Transakcje z podmiotami powiązаныmi są przeprowadzane na warunkach rynkowych i rozliczane w formie pieniężnej.

- a) Transakcje Grupy z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.

Wyszczególnienie [tys. zł]	Znaczący akcjonariusz	Pozostałe podmioty powiązane	RAZEM
Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów			
Przychody ze sprzedaży		26 328	26 328
Pozostałe przychody operacyjne			
Przychody finansowe			
Razem		26 328	26 328
Koszty działalności operacyjnej	36	442	478
Pozostałe koszty operacyjne			
Koszty finansowe			
Razem	36	442	478

- b) Transakcje Grupy z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.

Wyszczególnienie [tys. zł]	Znaczący akcjonariusz	Pozostałe podmioty powiązane	RAZEM
Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów			
Przychody ze sprzedaży	1 129	25 587	26 716
Pozostałe przychody operacyjne			
Przychody finansowe			
Razem	1 129	25 587	26 716
Koszty działalności operacyjnej	235	484	719
Koszty finansowe			
Razem	235	484	719

c) Stan rozrachunków Grupy z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.

Wyszczególnienie [tys. zł]	Znaczący akcjonariusz	Pozostałe podmioty powiązane	RAZEM
Aktywa			
Należności z tytułu dostaw i usług	8 999	11 773	20 772
Pozostałe należności finansowe			
Pożyczki udzielone			
Razem aktywa	8 999	11 773	20 772
Pasywa			
Otrzymane pożyczki			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38	95	133
Pozostałe zobowiązania finansowe		11 905	11 905
Razem Pasywa	38	12 000	12 038

d) Stan rozrachunków Grupy z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie [tys. zł]	Znaczący akcjonariusz	Pozostałe podmioty powiązane	RAZEM
Aktywa			
Należności z tytułu dostaw i usług	8 995	7 587	16 582
Pozostałe należności finansowe			
Pożyczki udzielone			
Razem aktywa	8 995	7 587	16 582
Pasywa			
Otrzymane pożyczki			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	7 970	7 987
Pozostałe zobowiązania finansowe			
Razem Pasywa	17	7 970	7 987

28. Znaczący akcjonariusz

Na dzień 31.03.2016 r. znaczącymi akcjonariuszami Spółki były Spółka Polnord S.A. i Pan Władimir Czumakow.

29. Podmioty powiązane osobowo

Nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo, które wymagałyby ujawnienia.

30. Pożyczki udzielone członkom Zarządu

W analizowanym okresie I kwartału 2016 r. oraz w roku 2015 nie udzielono pożyczek członkom Zarządu spółek Grupy.

31. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W I kwartale 2016 r. oraz w roku obrotowym 2015 w Grupie nie miały miejsca transakcje z udziałem członków Zarządu spółek Grupy.

32. Instrumenty finansowe

a) Wartość bilansowa kategorii i klas instrumentów finansowych na dzień 31.03.2016 r.

Klasy instrumentów finansowych na 31.03.2016 r.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Poza MSR 39	Ogółem
Aktywa finansowe	3				3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		28 062		6 871	34 933
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe		1 629			1 629
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 249			4 249
Aktywa finansowe ogółem	3	33 940		6 871	40 814
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			45 755		45 755
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki			1 969		1 969
Zobowiązania finansowe ogółem			47 724		47 724

b) Wartość bilansowa kategorii i klas instrumentów finansowych na dzień 31.12.2015 r.

Klasy instrumentów finansowych na 31.12.2015 r.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Poza MSR 39	Ogółem
Aktywa finansowe	3				3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		21 734		6 113	27 847
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe		1 629			1 629
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 361			2 361
Aktywa finansowe ogółem	3	25 724		6 113	31 840
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			37 663		37 663
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki			1 947		1 947
Zobowiązania finansowe ogółem			39 610		39 610

33. Hierarchia wartości godziwej

Hierarchię wartości godziwej tworzą następujące poziomy:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań (Poziom 1/ metoda 1),
- dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach) (Poziom 2/ metoda 2) oraz
- dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne) (Poziom 3/metoda 3).

Na dzień 31.03.2016 r. oraz na dzień 31.12.2015 r. Spółka stosowała w stosunku do aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej poziom 1 (posiadane akcje podmiotu notowanego na GPW o wartości 3 tys. zł) oraz poziom 3 (nieruchomości inwestycyjne o wartości 801 tys. zł).

Klasy instrumentów finansowych	31.03.2016 r.			31.12.2015 r.		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa	3			3		
Udziały i akcje	3			3		
Nieruchomości inwestycyjne			801			801
Zobowiązania						

W okresach sprawozdawczych nie miały miejsca przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

34. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Grupie kształtowało się następująco:

Struktura zatrudnienia	31.03.2016r.	31.12.2015r.
Zarząd	2	2
- Zarząd jednostki dominującej	2	2
Administracja	14	14
Dział sprzedaży	3	3
Pion produkcji	37	38
Generalne wykonawstwo	22	23
Pozostali pracownicy	4	4
Razem	82	84

35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

1. Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. otrzymała pisma z dnia 18.04.2016 r. informujące o wypowiedzeniu zawartych w dniu 04.12.2015 r. ze spółką Śródmieście Wilanów Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni („Zamawiający”) dwóch umów na realizację przez Korporację Budowlaną Dom Sp. z o.o., w charakterze Inwestora Zastępczego, wielorodzinnych budynków mieszkalnych wraz z podziemną halą garażową w Warszawie w dzielnicy Wilanów, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 32/2015 z dnia 04.12.2015r Wypowiedzenia zostały złożone przez Śródmieście Wilanów Sp. z o.o. z zachowaniem 30 dniowego okresu wypowiedzenia. Jako podstawę każdego z wypowiedzeń wskazano niezłożenie zabezpieczenia należytego i terminowego wykonania przedmiotu umowy oraz uznanie przez Zamawiającego ustalonego wynagrodzenia za nierynkowe. Wypowiedzenie umów będzie miało wpływ na wysokość przychodów i marżę generowaną przez Grupę Kapitałową Korporacji Budowlanej Dom. Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. uznaje otrzymane wypowiedzenia za bezpodstawne i złożone z naruszeniem postanowień zawartych umów.
2. W dniu 05.04.2016 r. Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. zawarła umowę ze spółką Przedsiębiorstwo Budowlane "GRANIT" Sp. z o.o. z siedzibą w Kartuzach („Wykonawca”), w związku z czym suma wartości umów zawartych pomiędzy Korporacją Budowlaną Dom Sp. z o.o., a Wykonawcą, w okresie ostatnich 12 miesięcy, wyniosła łącznie 14 158 992,06 zł netto i przekroczyła 10% kapitałów własnych Spółki.
3. Umowa o największej wartości została zawarta w dniu 05.04.2016 r. („Umowa”). W ramach Umowy Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. zleciła wykonanie części prac budowlanych na realizowanym projekcie mieszkaniowym obejmującym budowę pięciu wielorodzinnych budynków mieszkaniowych w Kowalach koło Gdańska. Z tytułu realizacji Umowy Wykonawca otrzyma wynagrodzenie w wysokości 10 058 992,06 zł netto.

VII. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Korporacja Budowlana Dom S.A.

VIIa. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Korporacji Budowlanej Dom S.A.

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
I. Przychody	VIIe. 8	183	285
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		183	285
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
II. Koszt własny sprzedaży	VIIe. 9	54	193
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		54	193
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		129	92
Koszty ogólnego zarządu		183	219
Pozostałe przychody operacyjne	VIIe. 10		137
Pozostałe koszty operacyjne	VIIe. 11		130
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(54)	(120)
Przychody finansowe	VIIe. 12	23	214
Koszty finansowe	VIIe. 13	230	163
V. Zysk (strata) brutto		(261)	(69)
Podatek dochodowy	VIIe. 14	(61)	5
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(200)	(74)
VII. Zysk (strata) netto za okres		(200)	(74)
VIII. Inne całkowite dochody			
IX. Całkowity dochód za okres		(200)	(74)
Zysk za okres przypadający na:			
- Właścicieli jednostki dominującej		(200)	(74)
Całkowity dochód przypadający na:			
- Właścicieli jednostki dominującej		(200)	(74)
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej zł/akcję	VIIe. 15	(0,02)	(0,01)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej zł/akcję	VIIe. 15	(0,02)	(0,01)

Analizując wyniki Korporacji Budowlanej Dom S.A. należy mieć na uwadze, że działalność operacyjna Grupy KB DOM skoncentrowana jest w spółce zależnej Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. Spółka KB DOM świadczy jedynie w niewielkim zakresie usługi na rzecz podmiotów z Grupy, ponosząc jednocześnie koszty związane z funkcjonowaniem na Giełdzie Papierów Wartościowych. Dodatkowo negatywny wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów mają koszty finansowe związane przede wszystkim z pożyczkami udzielonymi przez spółki zależne.

VIIb. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Korporacji Budowlanej Dom S.A.

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2016r.	31.12.2015r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe		11	11
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	VIII. 16	100 125	100 125
Aktywa finansowe		3	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 814	1 753
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	VIII. 17	1 653	1 617
Inne aktywa finansowe	VIII. 18	1 777	1 754
Bieżące aktywa podatkowe		6	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		18	16
AKTYWA RAZEM		105 407	105 280
PASYWA			
I. Kapitał własny razem			
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	VIII. 19	158 830	158 830
Akcje własne	VIII. 20	(1 457)	(1 457)
Kapitał zapasowy i rezerwy	VIII. 21		
Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte		(67 029)	(64 908)
Niepodzielony wynik finansowy		(200)	(2 122)
II. Zobowiązania długoterminowe			
III. Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	VIII. 22	813	834
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	VIII. 23	14 101	13 687
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatków		19	17
Krótkoterminowe rezerwy	VIII. 24	330	399
PASYWA RAZEM		105 407	105 280
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		9,08	9,10
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		9,08	9,10

VIIc. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Korporacji Budowlanej Dom S.A.

Wyszczególnienie	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	(261)	(69)
II. Korekty razem:	74	(754)
Amortyzacja		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(34)	(252)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		140
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	210	(414)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(33)	(6)
Zmiana stanu rezerw	(69)	(222)
Podatek dochodowy zapłacony		
Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(187)	(823)
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
II. Wydatki		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I. Wpływy	189	824
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	189	824
II. Wydatki		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	189	824
D. Przepływy pieniężne netto, razem	2	1
F. Środki pieniężne na początek okresu	16	15
G. Środki pieniężne na koniec okresu	18	16

Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów finansowych	31.03.2016 r.	31.03.2015 r.
Środki w kasie i na rachunkach bankowych	18	16
Lokaty krótkoterminowe		
Razem	18	16

VIII. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych Korporacji Budowlanej Dom S.A.

Wyszczególnienie	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy i rezerwy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Razem	
Na dzień 01.01.2016	158 830	(1 457)		(67 030)	90 343	90 343
Wynik roku				(200)	(200)	(200)
Inne całkowite dochody						
Całkowite dochody ogółem				(200)	(200)	(200)
Korekty						
Przeniesienie wyniku z okresu poprzedniego						
Pozostałe				1	1	1
Na dzień 31.03.2016r.	158 830	(1 457)		(67 229)	90 144	90 144

Wyszczególnienie	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy i rezerwy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Razem	
Na dzień 01.01.2015	158 830	(1 457)	78 873	(143 781)	92 465	92 465
Wynik roku				(2 122)	(2 122)	(2 122)
Inne całkowite dochody						
Całkowite dochody ogółem				(2 122)	(2 122)	(2 122)
Koszty emisji akcji						
Przeniesienie wyniku z okresu poprzedniego			(78 873)	78 873		
Pozostałe						
Na dzień 31.12.2015r.	158 830	(1 457)		(67 030)	90 343	90 343

VIIe. Skrócona informacja dodatkowa

Ze względu na nieznaczny udział danych finansowych spółki dominującej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w skróconej informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka zaprezentowała jedynie te noty, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki, a nie zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane wg wartości godziwej. Jednostkowe sprawozdanie jest przedstawione w tysiącach złotych polskich, o ile nie zaznaczono inaczej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z powyższym na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę (Nota nr VII e. 25).

Niniejsze sprawozdanie nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2015 r.

2. Oświadczenie o zgodności

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

3. Zmiany wynikające ze zmian MSSF

a) Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki za 2016 rok:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24.11.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18.12.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 02.12.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23.11.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17.12.2014r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2015 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18.12.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie).

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17.12.2014 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2015 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15.12.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki w analizowanym okresie 2016 roku.

- b) Standardy i interpretacje, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie.

- c) Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE)

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 13.05.2016 r. nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2018 r. lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2016 r. lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2018 r. lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2016 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2017 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 r. lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółkę na dzień bilansowy. Jednocześnie należy mieć na uwadze, że MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 r. lub po tej dacie) zawiera zasady, które zastąpią większość obecnych szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów (w szczególności MSR 18 Przychody i MSR 11 Umowy o usługę budowlaną). Nowy standard regulujący przychody jest bardziej uszczegółowiony i restrykcyjny od dotychczasowych wytycznych (m.in. jednostki będą stosować pięciostopniowy model aby określić moment i wysokość przychodów), co za tym idzie wprowadza nowe wyzwania rachunkowo – księgowo. Spółka nie dokonała oszacowania wpływu opisywanych zmian na sprawozdanie finansowe. Podobna sytuacja dotyczy zmian do MSFF 9 , gdzie spółka nie dokonała jeszcze oszacowania wpływu tych zmian na sprawozdanie finansowe.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków spółki zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

4. Zasady rachunkowości i metody wyceny

Sprawozdanie finansowe Korporacji Budowlanej Dom S.A., zostało sporządzone zgodnie z zasadami opisanymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Korporacji Budowlanej Dom S.A. za rok zakończony 31.12.2015 r.

5. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Zmiany wielkości szacunkowych z poszczególnych tytułów opisano poniżej w notach.

6. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W I kwartale 2016 roku, nie wystąpiły transakcje zawierane między podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

a) Transakcje z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.

Wyszczególnienie [tys. zł]	Znaczący akcjonariusz	Podmioty powiązane w ramach Grupy	RAZEM
Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów			
Przychody ze sprzedaży		183	183
Przychody finansowe		23	23
Razem		206	206
Koszty działalności operacyjnej		16	16
Koszty finansowe		23	23
Razem		39	39

b) Transakcje z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.

Wyszczególnienie [tys. zł]	Znaczący akcjonariusz	Podmioty powiązane w ramach Grupy	RAZEM
Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów			
Przychody ze sprzedaży		285	285
Przychody finansowe		31	31
Razem		316	316
Koszty działalności operacyjnej		3	3
Koszty finansowe		143	143
Razem		146	146

c) Stan rozrachunków z podmiotami powiązаныmi na dzień 31.03.2016 r.

Wyszczególnienie [tys. zł]	Znaczący akcjonariusz	Podmioty powiązane w ramach Grupy	RAZEM
Aktywa			
Należności z tytułu dostaw i usług		468	468
Pożyczki udzielone		1 428	1 428
Razem aktywa		1 911	1 896
Pasywa			
Otrzymane pożyczki		12 134	12 134
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		32	32
Pozostałe zobowiązania finansowe		73	73
Razem Pasywa		12 239	12 239

d) Stan rozrachunków z podmiotami powiązаныmi na dzień 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie [tys. zł]	Znaczący akcjonariusz	Podmioty powiązane w ramach Grupy	RAZEM
Aktywa			
Należności z tytułu dostaw i usług		445	445
Pożyczki udzielone		1 405	1 405
Razem aktywa		1 850	1 850
Pasywa			
Otrzymane pożyczki		11 744	11 744
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		39	39
Pozostałe zobowiązania finansowe		73	73
Razem Pasywa		11 856	11 856

7. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji (powyżej 10% kapitałów własnych Spółki)

Korporacja Budowlana Dom S.A. nie udzielała w I kwartale 2016 r. gwarancji i poręczeń.

8. Przychody ze sprzedaży produktów

Przychody netto ze sprzedaży	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Przychody ze sprzedaży, w tym	183	285
- przychody ze sprzedaży produktów i usług	183	285
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		

9. Koszt własny sprzedaży

Koszty według rodzaju	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Amortyzacja		1
Zużycie materiałów i energii	3	
Usługi obce	173	161
Podatki i opłaty	2	
Wynagrodzenia	63	105
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3	10
Pozostałe koszty rodzajowe		1
Koszty według rodzaju, razem	245	278
Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych	(7)	134
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	183	219
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	54	193
Koszt własny sprzedaży	54	193

10. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Odwrocenie odpisów aktualizujących oraz rezerw, w tym:		130
- rozwiązanie rezerw		130
Pozostałe	0,3	7
Pozostałe przychody operacyjne, razem	0,3	137

11. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Utworzenie rezerw, odpisów aktualizacyjnych		2
Inne koszty operacyjne, w tym:		128
- koszty sądowe i egzekucyjne	0,3	6
- inne		122
Pozostałe koszty operacyjne, razem	0,3	130

12. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Odsetki	23	30
Różnice kursowe		184
Przychody finansowe, razem	23	214

13. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Odsetki	223	163
- od pożyczek	223	163
- pozostałe odsetki		
Różnice kursowe	7	
Koszty finansowe, razem	230	163

14. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 31.03.2016 r. oraz za okres porównawczy zakończony dnia 31.03.2015 r. przedstawiają się następująco:

Główne składniki obciążenia podatkowego	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Bieżący podatek dochodowy		
Odroczony podatek dochodowy	(61)	5
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(61)	5
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(61)	5

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(261)	(69)
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(261)	(69)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(49)	(13)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	48	105
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	26	55
Pozostałe (wyłączenie ujemnego podatku, Zmiana aktywów i rezerw na podatek odroczony)	(86)	(142)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	(61)	5
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(61)	5

Analizując powyższe dane trzeba mieć na uwadze, iż rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

15. Zysk (strata) na jedną akcję

Zysk (strata) na akcję	01.01.2016r. do 31.03.2016r.	01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki w tys. zł.	(200)	(74)
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki w tys. EUR	(46)	(18)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (sztuk)	9 926 850	9 926 850
Podstawowy zysk (strata) na akcję zwykłą (w zł/szt.)	(0,02)	(0,01)
Podstawowy zysk (strata) na akcję zwykłą (w EUR/szt.)	(0,00)	(0,00)
Zysk zastosowany przy ustaleniu rozwodnionego zysku na akcję w tys. zł.	(200)	(74)
Zysk zastosowany przy ustaleniu rozwodnionego zysku na akcję w tys. EUR	(46)	(18)
Rozwodniona liczba akcji zwykłych (sztuk)	9 926 850	9 926 850
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (zł./szt.)	(0,02)	(0,01)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (EUR/szt.)	(0,00)	(0,00)

16. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych według stanu na dzień 31.03.2016 r.						
Lp.	Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Przedmiot przedsiębiorstwa	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów	% posiadanego kapitału zakładowego	% udział w ogólnej liczbie głosów
1.	Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o.	Działalność budowlana	Kartoszyño	100 120	100%	100%
2.	KBDI Inwestycje Sp. z o.o.	Działalność inwestycyjna	Kartoszyño	5	100%	100%
Ogółem				100 125		

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych według stanu na dzień 31.12.2015 r.						
Lp.	Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Przedmiot przedsiębiorstwa	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów	% posiadanego kapitału zakładowego	% udział w ogólnej liczbie głosów
1.	Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o.	Działalność budowlana	Kartoszyño	100 120	100%	100%
2.	KBDI Inwestycje Sp. z o.o.	Działalność inwestycyjna	Kartoszyño	5	100%	100%
Ogółem				100 125		

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności krótkoterminowe	31.03.2016r.	31.12.2015r.
Od jednostek powiązanych:	468	445
- z tytułu dostaw i usług	468	445
- inne		
Od pozostałych jednostek	164	159
- z tytułu dostaw i usług	39	5
- inne	125	154
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 021	1 013
Należności krótkoterminowe netto, razem	1 653	1 617
Odpisy aktualizujące wartość należności	5 468	5 468
Należności krótkoterminowe brutto, razem	7 121	7 085

W pozycji „inne rozliczenia międzyokresowe” ujęty jest podatek PCC od warunkowego podwyższenia kapitału w wysokości 1 000 tys. zł oraz koszty ubezpieczeń rozliczanych w czasie. Do dnia 31.12.2015 r. Spółka nie wykorzystwała prawa wynikającego z warunkowego podwyższenia kapitału, w związku z tym w styczniu 2016 roku został złożony wniosek o zwrot zapłaconego podatku PCC.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzane są na warunkach rynkowych.

Zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwy dla należności handlowych Spółki. Opis celu i zasad zarządzania ryzykiem kredytowym w odniesieniu do należności został zawarty w Sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2015.

18. Inne aktywa finansowe

W pozycji „Inne aktywa finansowe” ujmowane są udzielone przez KB DOM pożyczki, których wartość bilansowa na dzień 31.03.2016 r. wynosi 1 777 tys. zł., natomiast na 31.12.2015 r. wynosiła 1 754 tys. zł.

Dłużnik	Stan należności	Przychody finansowe	Stan należności	Przychody finansowe
	31.03.2016r.		31.12.2015r.	
CF Plus Polska Sp. z o.o.	349		349	
KBDI Sp. z o.o.	1 428	23	1 405	105
Razem	1 777	23	1 754	105

19. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy	31.03.2016r.	31.12.2015r.
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 16 zł. każda	157 230	157 230
Akcje zwykłe serii R o wartości nominalnej 16 zł. każda	1 600	1 600
Kapitał podstawowy, razem	158 830	158 830

W okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. nie miało miejsca podwyższenie kapitału podstawowego.

Na dzień 31.03.2016 r. kapitał zakładowy KB Dom S.A. dzieli się na 9 926 850 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 16 zł każda.

a) Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 16 złote i zostały w pełni opłacone.

b) Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

20. Akcje własne

W związku z odstąpieniem od Umowy Inwestycyjnej z dnia 23.04.2009 r. (Raport bieżący nr 56/2012 z dnia 11.09.2012 r.) Spółka ponownie stała się właścicielem 10 000 000 szt. akcji KB Dom S.A. serii R wyemitowanych w ramach zapłaty za 46% akcji Trion Financial Services S.A. Wartość akcji własnych wykazana w bilansie w wysokości (1 457) tys. zł odzwierciedla dotychczasową wartość akcji TFS SA ujętą w księgach KB Dom S.A.

21. Kapitał zapasowy i rezerwy

Na dzień 31.03.2016 r. Spółka nie posiadała kapitału zapasowego i rezerwowego.

22. Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2016r.	31.12.2015r.
Z podmiotami powiązaniymi:	105	112
- z tytułu dostaw i usług	32	39
- inne	73	73
Z pozostałymi podmiotami	651	646
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	639	634
do 12 miesięcy	639	634
powyżej 12 miesięcy		
- inne	12	12
Z tytułu wynagrodzeń	47	40
Inne	10	36
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	813	834

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	31.03.2016r.	31.12.2015r.
W walucie polskiej	766	784
W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	47	50
- w walucie [EUR]	11	12
- po przeliczeniu na zł	47	50
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	813	834

23. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

W pozycji tej ujmowane są otrzymane przez spółkę pożyczki, których wartość bilansowa na dzień 31.03.2016 r. wynosi 14 101 tys. zł. W porównaniu do stanu na dzień 31.12.2015 r. (stan 13 687 tys. zł) wartość zobowiązań z tytułu pożyczek krótkoterminowych na dzień bilansowy wzrosła o 414 tys. zł.

Spółka nie posiada kredytów.

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca naruszenie postanowień umów pożyczek.

24. Rezerwy krótkoterminowe

Tabela ruchu rezerw w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na sprawy sądowe	Ogółem
Na dzień 01.01.2016	399	399
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4	4
Wykorzystane	73	73
Rozwiązanie		
Na dzień 31.03.2016	330	330

Tabela ruchu rezerw w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na sprawy sądowe	Ogółem
Na dzień 01.01.2015	739	739
Utworzone w ciągu roku obrotowego		
Wykorzystane	199	199
Rozwiązanie		
Na dzień 31.03.2015	540	540

25. Ocena płynności finansowej

Analizując poziom zobowiązań krótkoterminowych Korporacji Budowlanej Dom S.A. (15 263 tys. zł) w odniesieniu do wysokości aktywów obrotowych (3 454 tys. zł) należy wskazać, iż 80 % zobowiązań (12 253 tys. zł) to zobowiązania wobec podmiotów powiązanych.

Oceniając sytuację finansową Korporacji Budowlanej Dom S.A. należy mieć także na uwadze, iż działalność biznesowa Grupy KB DOM skoncentrowana jest w spółce zależnej Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o., która wypracowuje dodatnie wyniki finansowe, zwiększając z okresu na okres zarówno przychody, jak i generowana marżę. W 2015 roku Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. wygenerowała najwyższe w swojej historii przychody w wysokości 134 277 tys. zł, a także zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 6 884 tys. zł i zysk netto w wysokości 2 437 tys. zł, które to wartości również uplasowały się na najwyższym w historii poziomie.

Uwzględniając powyższe informacje i perspektywy, Spółka nie widzi ryzyka związanego z utratą płynności finansowej.

26. Zobowiązania warunkowe

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

27. Segmenty działalności

W związku ze specyfiką działalności Spółki Korporacja Budowlana Dom S.A. (działalność operacyjna prowadzona jest w spółkach zależnych), Spółka nie wyodrębnia oddzielnych segmentów operacyjnych w sprawozdaniu jednostkowym Korporacja Budowlana Dom S.A. Oddzielne informacje o segmentach operacyjnych są zaprezentowane dla Grupy Kapitałowej Korporacja Budowlana Dom S.A. w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Zarząd Korporacji Budowlanej Dom S.A.

Małgorzata Dzięgielewska

Rafał Jakóbiak

Adam Stroniawski

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu