

warimpex

WARIMPEX

*Raport za
pierwszy kwartał
2016*

Andel City

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

angelo

GRUPA WARIMPEX

Wskaźniki

w TEUR	1-3/2016	Zmiana	1-3/2015
Przychody ze sprzedaży – hotele	9.353	-7 %	10.069
Przychody ze sprzedaży – Investment Properties	1.902	413 %	371
Przychody ze sprzedaży – Development & Services	602	14 %	527
<i>Przychody ze sprzedaży razem</i>	<i>11.857</i>	<i>8 %</i>	<i>10.966</i>
Koszty przypisane bezpośrednio do przychodów ze sprzedaży	-7.885	-8 %	-8.533
<i>Wynik brutto ze sprzedaży</i>	<i>3.973</i>	<i>63 %</i>	<i>2.433</i>
Przychody ze sprzedaży nieruchomości	–	–	-1.376
EBITDA	833	-49 %	1.629
Odpisy amortyzacyjne i korekty wartości	-1.287	-40 %	-2.158
EBIT	-455	-14 %	-529
Wynik z joint ventures	-709	350 %	-158
Wynik netto okresu	-463	–	-5.337
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2.303	14 %	2.014
Suma bilansowa	344.729	-24 %	456.079
Kapitał własny	19.616	-64 %	54.004
Kapitał podstawowy	54.000	–	54.000
Udział kapitału własnego	6 %	-6 pp	12 %
Ø Ilość akcji w roku obrotowym w szt.	54.000.000	–	54.000.000
Wynik na jedną akcję w EUR	-0,02	-83 %	-0,12
Ilość hoteli	15	-3	18
Ilość pokoi (skorygowana o udziały częściowe)	2.672	-497	3.169
Ilość nieruchomości biurowych i komercyjnych	4	–	4
Sprawozdanie z działalności segmentów (joint ventures uwzględnione proporcjonalnie):			
Przychody ze sprzedaży – hotele	15.308	-21 %	19.383
Net Operating Profit (NOP) Hotele	2.782	-25 %	3.712
NOP na jeden dostępny pokój	990	-9 %	1.094
Przychody ze sprzedaży – Investment Properties	2.088	274 %	559
EBITDA – Investment Properties	1.518	470 %	266
Przychody ze sprzedaży – Development & Services	732	11 %	660
Wynik ze sprzedaży nieruchomości	–	–	-1.376
EBITDA – Development & Services	-1.528	–	492

	31.12.2015 ¹	Zmiana	31.12.2014 ¹
Gross Asset Value (GAV) w mln EUR	340,8	-31 %	498,0
Triple Net Asset Value (NNNAV) w mln EUR	98,4	-38 %	160,5
NNNAV na jedną akcję w EUR	1,8	-40 %	3,0
Kurs akcji (ultimo) z ostatniego notowania w roku w EUR	0,665	-6 %	0,705

¹ na dzień 31.03.2016 i na dzień 31.03.2015 nie dokonano zewnętrznej wyceny portfela nieruchomości, w związku z tym podano ostatnie dostępne dane

SŁOWO WSTĘPNE PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze!

Opublikowana niedawno wiosenna prognoza Komisji Europejskiej zakłada w roku 2016 umiarkowany wzrost gospodarki europejskiej. Wprawdzie w nadchodzących miesiącach gospodarki wszystkich krajów członkowskich będą rosły, ale w różnym stopniu. Patrząc na nasze rynki w Europie Środkowej i Wschodniej, szczególnie korzystnie wygląda sytuacja w Polsce, gdzie przewiduje się duży wzrost na poziomie 3,7%. Należy to traktować jako pozytywny sygnał dla naszych projektów deweloperskich. Czechy i Węgry rozwijają się nieco wolniej, ale również wykazują niewielki progres. Inaczej wygląda sytuacja w Rosji, której gospodarka wciąż znajduje się w dołku. Ekspertsi przewidują stabilizację sytuacji dopiero w roku 2017. Wbrew wszelkim prognozom rubel zyskał jednak nieco na wartości w I kwartale 2016. Tak więc zgodnie z zapowiedziami na koniec roku 2015, już teraz widać, że wzrost wartości waluty może wyrównać ujemne różnice kursowe nieodnoszące się do przepływów pieniężnych.

Działalność operacyjna hoteli przebiegała stabilnie, obłożenie i ceny pokoi nie uległy zmianom. Ubiegłoroczna sprzedaż hoteli w Jekaterynburgu oraz związany z nią spadek liczby pokoi spowodowały jednak również spadek przychodów hoteli ze sprzedaży o 7% do 9,4 mln Euro. Z kolei przychody z wynajmu nieruchomości biurowych dzięki ukończeniu i wynajęciu biurowca Zeppelin w AIRPORTCITY St. Petersburg oraz biurowca Erzsébet w Budapeszcie wzrosły z 0,4 mln Euro do 1,9 mln Euro. W sumie przychody ze sprzedaży wzrosły w porównaniu z rokiem poprzednim o 8% do 11,9 mln Euro. Wynik brutto ze sprzedaży również był wyższy o 63% i wyniósł ok. 4 mln Euro. Wskaźnik EBITDA obniżył się na skutek operacyjnych dodatnich różnic kursowych w porównywalnym okresie ubiegłego roku z 1,6 mln Euro do 0,8 mln Euro, podczas gdy EBIT pozostał bez zmian na poziomie -0,5 mln Euro. Wynik z działalności finansowej z uwzględnieniem joint ventures poprawił się z -3,9 mln Euro na 0,2 mln Euro. W sumie więc w porównaniu z poprzednim rokiem mamy lepszy wynik finansowy netto okresu w wysokości -0,5 mln Euro (2015: -5,3 mln Euro).

W segmencie deweloperskim nasze projekty w Rosji i Polsce nie stoją w miejscu: niedawno uzyskaliśmy pozwolenie na budowę dla biurowca o powierzchni 26 000 m² w pobliżu hotelu andel's Łódź i w zależności od popytu najemców będziemy ten projekt w najbliższym czasie realizować. Również w Krakowie trwają prace projektowe dotyczące dwóch biurowców: na działce obok hotelu Chopin ma powstać biurowiec o powierzchni ok. 26 000 m², a będący w posiadaniu Warimpexu budynek biurowy ma być rozebrany i w jego miejsce ma powstać nowy o powierzchni ok. 20 000 m². W AIRPORTCITY St. Petersburg w fazie budowy znajduje się parking wielopoziomowy o powierzchni 20 000 m². W maju 2016 udało się zawrzeć długoterminową przedwstępną umowę wynajmu całego obiektu.

Naszym celem na bieżący rok obrotowy 2016 jest zwiększanie przychodów naszych hoteli w całym portfolio, obniżanie kosztów odsetek oraz kontynuacja naszych projektów deweloperskich. W tym roku czeka nas również kilka transakcji – po zakończeniu okresu objętego sprawozdaniem podpisaliśmy list intencyjny dotyczący sprzedaży hotelu. Ostateczne zamknięcie transakcji oczekiwane jest w połowie roku. Nie mam więc wątpliwości, że rok 2016 będzie interesujący i udany.

Franz Jurkowitsch

Sytuacja majątkowa, finansowa i w zakresie wyniku

W związku z sezonowością w branży hotelarskiej z reguły pierwszy kwartał jest najsłabszym pod względem przychodów w roku i w związku z tym nie jest reprezentatywny dla całego roku obrotowego. Z kolei II i III kwartał wykazują zwykle najwyższe przychody w roku.

Sytuacja w zakresie wyniku

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży w segmencie hoteli spadły w I kwartale 2016 wskutek sprzedaży obiektów hotelowych w ubiegłym roku (angelo Jekaterynburg z 211 pokojami, Liner Jekaterynburg z 155 pokojami) o 7 % do 9,4 mln EUR.

Przychody z wynajmu nieruchomości biurowych (przychody ze sprzedaży w segmencie Investment Properties) wzrosły dzięki ukończeniu i wynajęciu biurowca Zeppelin w St. Petersburgu oraz biurowca w Budapeszcie z 0,4 mln EUR do 1,9 mln EUR.

Całościowy przychód ze sprzedaży wzrósł o 8 % do 11,9 mln EUR.

Koszty przyporządkowywane bezpośrednio do przychodów ze sprzedaży spadły z 8,5 mln EUR do 7,9 mln EUR.

EBITDA – EBIT

Zysk przed uwzględnieniem odsetek, podatków, odpisów amortyzacyjnych i wyniku z wyceny (Investment Properties) (=EBITDA) obniżył się z 1,6 mln EUR do 0,8 mln EUR. Powodem tego były zaksięgowane w porównywalnym okresie ubiegłego roku operacyjne dodatnie różnice kursowe w wysokości 3,1 mln EUR.

Wskaźnik EBIT nie uległ zmianie i wyniósł ok. -0,5 mln EUR.

Wynik z działalności finansowej

Wynik z działalności finansowej (wraz z wynikiem z joint ventures) wzrósł z -3,9 mln EUR do 0,1 mln EUR.

Koszty działalności finansowej spadły głównie na skutek zmniejszenia zobowiązań finansowych oraz dokonanych w poprzednim okresie operacji refinansowania z niższym oprocentowaniem.

Koszty działalności finansowej w TEUR	1–3/2016	1–3/2015
Odsetki od kredytów w rachunku bieżącym, kredytów dot. projektów i innych kredytów	1.713	3.226
Odsetki od obligacji	492	438
Odsetki od obligacji zamiennych	148	488
Odsetki od pożyczek od akcjonariuszy mniejszościowych	797	599
Odsetki z tytułu rozliczeń wzajemnych z osobami powiązanymi	–	5
Pozostałe koszty działalności finansowej	75	1.107
Niezrealizowane straty z pochodnych instrumentów finansowych	1	108
	3.226	5.971

Wynik netto okresu

Wynik netto Grupy Warimpex poprawił się w porównaniu z rokiem ubiegłym z -5,3 mln EUR do -0,5 mln EUR. Zmiana ta jest skutkiem zmniejszenia kosztów z działalności finansowej oraz przede wszystkim zmian różnic kursowych.

Sytuacja majątkowa

Zmiany w najistotniejszych pozycjach aktywów i pasywów:

Rzeczowe aktywa trwałe	Hotele	Nieruchomości rezerwowe	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Zmiana 2016:				
Wartość bilansowa na dzień 1 stycznia	188.831	5.763	1.137	195.731
Zwiększenia	450	5	3	458
Zmiana pozycji wg IFRS 5	(12.465)	–	–	(12.465)
Odpisy amortyzacyjne planowe	(1.519)	–	(14)	(1.533)
Zwiększenia wartości	271	–	–	271
Efekt przeliczenia pozycji w walucie	797	(4)	(2)	791
Wartość bilansowa na dzień 31 marca	176.365	5.763	1.124	183.253

Investment Properties (nieruchomości inwestycyjne)	Zasoby nieruchomości	Kredyty obrotowe	Pożyczki od akcj. mniejszościowych & pozostałe	Razem
Zmiana 2016:				
Wartość bilansowa na dzień 1 stycznia	57.244	12.745	14.606	84.595
Zmiana pozycji	–	918	(918)	–
Zwiększenia / inwestycje	17	836	175	1.029
Aktywowane odsetki w ramach finansowania budowy	–	295	77	372
Wynik z wyceny netto	(17)	–	–	(17)
Efekt przeliczenia pozycji w walucie	1.474	60	436	1.970
Wartość bilansowa na dzień 31 marca	58.718	14.855	14.377	87.949

Zobowiązania finansowe	Kredyty projektowe	Kredyty obrotowe	Obligacje, obligacje zamienne	Pożyczki od akcj. mniejszościowych & pozostałe	Razem
Zmiana 2016:					
Stan na dzień 1 stycznia	161.893	15.830	59.396	49.564	286.683
Zaciągnięcie kredytu / skumulowane odsetki	104	2.000	(156)	1.100	3.047
Splata	(998)	(3.799)	(3.559)	(8)	(8.363)
Przeniesienie pozycji przeznaczonych do sprzedaży	(9.420)	–	–	–	(9.420)
Zmiany kursowe i inne	(21)	–	59	797	834
Stan na dzień 31 marca	151.558	14.031	55.740	51.453	272.782
<i>w tym krótkoterminowe (wymagalne < 1 rok)</i>	<i>10.808</i>	<i>5.571</i>	<i>3.954</i>	<i>1.904</i>	<i>22.237</i>
<i>w tym długoterminowe (wymagalne > 1 rok)</i>	<i>140.749</i>	<i>8.460</i>	<i>51.786</i>	<i>49.549</i>	<i>250.545</i>

Analiza segmentów działalności

Grupa Warimpex zdefiniowała jako segmenty działalności Hotele, Investment Properties oraz Development & Services. W sprawozdaniu z działalności segmentów joint ventures prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności zostały ujęte proporcjonalnie. Segment Hotele jest porównywalny z hotelami wzgl. pokojami

hotelowymi posiadanymi przez Grupę w trakcie roku obrotowego (wraz z joint ventures odpowiednio do udziału). W segmencie Investment Properties ujmowane są wpływy z czynszu za wynajem nieruchomości biurowych. Segment Development & Services obejmuje usługi w zakresie działalności deweloperskiej, działania spółki macierzystej oraz wyniki ze sprzedaży nieruchomości.

Perspektywy

Segment Hotele*

w TEUR	1–3/2016	1–3/2015
Przychody ze sprzedaży przypadające na Grupę	15.308	19.383
Średnio pokoje przypadające na Grupę**	2.810	3.394
Obłożenie	55 %	53 %
RevPar w EUR	38,4	39,1
GOP przypadający na Grupę	4.173	5.333
NOP przypadający na Grupę	2.782	3.712
NOP/dostępny pokój w EUR	990	1.094

* joint ventures uwzględnione proporcjonalnie

W okresie objętym sprawozdaniem ilość pokoi średnio przypadających na Grupę spadła o 17% na skutek sprzedaży hoteli angelo i Liner (oba w Jekaterynburgu) oraz hotelu andel's Berlin. Przychody ze sprzedaży spadły o 21 %. W celu zarządzania hotelami stosuje się typowe dla branży wskaźniki takie jak GOP (Gross Operating Profit, określane zgodnie z „Uniform System of Accounts for the Lodging Industry”) i NOP (Net Operating Profit, odpowiada GOP pomniejszonemu o określone koszty właścicielskie after GOP, takie jak opłaty za zarządzanie, ubezpieczenia, podatki gruntowe itp.).

Segment Investment Properties*

w TEUR	1–3/2016	1–3/2015
Przychody ze sprzedaży przypadające na Grupę	2.088	559
Segment EBITDA	1.518	266

* joint ventures uwzględnione proporcjonalnie

Przychody ze sprzedaży oraz wskaźnik EBITDA segmentu Investment Properties wzrosły na skutek ukończenia biurowca Zeppelin w St. Petersburgu oraz biur w Budapeszcie.

Segment Development & Services*

w TEUR	1–3/2016	1–3/2015
Przychody ze sprzedaży przypadające na Grupę	732	660
Wynik ze sprzedaży nieruchomości	–	-1.376
Segment EBITDA	-1.528	492

* joint ventures uwzględnione proporcjonalnie

Wynik segmentu ma ścisły związek z transakcjami sprzedaży udziałów w nieruchomościach (share-deals) i nieruchomości (asset-deals) i podlega silnym rocznym wahaniom.

W maju 2016 roku podpisano list intencyjny dot. sprzedaży hotelu na rzecz międzynarodowego inwestora. Ostateczne zamknięcie transakcji oczekiwane jest w połowie 2016 roku.

Pod koniec maja 2016 podpisana została długoterminowa przedwstępna umowa wynajmu parkingu wielopoziomowego w AIRPORTCITY St. Petersburg, który znajduje się jeszcze w budowie.

W fazie budowy lub rozwoju znajdują się obecnie następujące projekty nieruchomościowe:

- AIRPORTCITY, St. Petersburg, parking wielopoziomowy (w budowie)
- biurowiec o powierzchni ok. 26 000 m², Łódź
- biurowiec Mogilska o powierzchni ok. 20 000 m², Kraków
- biurowiec Chopin o powierzchni ok. 26 000 m², Kraków

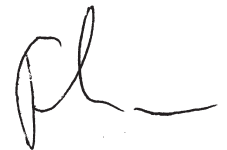
Działalność operacyjna hoteli rozwijała się w I kwartale stabilnie, przychody ze sprzedaży w segmencie Investment Properties wzrosły w związku z transakcjami wynajmu w II półroczu 2015. Oczekujemy kontynuacji tego trendu.

Jasnym celem na rok 2016 jest kontynuacja bieżących projektów deweloperskich w Polsce i Rosji. Poza tym rozważamy także zawarcie kilku transakcji. Równocześnie wciąż pracujemy nad poprawą warunków finansowania, spłatą lub refinansowaniem drogich linii kredytowych oraz dążeniem do dywersyfikacji naszego portfela również w przyszłości.

Wiedeń, dnia 30 maja 2016 r.



Franz Jurkowsch
Prezes Zarządu



Georg Folian
Zastępca Prezesa Zarządu



Alexander Jurkowsch
Członek Zarządu



Florian Petrowsky
Członek Zarządu

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2016 – NIEBADANY

w TEUR	01–03/2016	01–03/2015
Przychody ze sprzedaży – Hotele	9.353	10.069
Przychody ze sprzedaży – Investment Properties	1.902	371
Przychody ze sprzedaży – Development & Services	602	527
Przychody ze sprzedaży	11.857	10.966
Koszty działalności – Hotele	(7.197)	(8.014)
Koszty działalności – Investment Properties	(374)	(165)
Koszty – Development & Services	(314)	(355)
Koszty przypisane bezpośrednio do przychodów ze sprzedaży	(7.885)	(8.533)
Wynik brutto ze sprzedaży	3.973	2.433
Przychody ze sprzedaży nieruchomości	–	65.483
Zmniejszenie wartości bilansowej i kosztów zw. ze sprzedaży	–	(66.859)
Wynik ze sprzedaży nieruchomości	–	(1.376)
Pozostałe przychody operacyjne	275	3.065
Koszty zarządu	(2.145)	(1.927)
Inne koszty	(1.270)	(567)
Wynik z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem wyniku z działalności finansowej, podatków, odpisów amortyzacyjnych i korekty wartości (EBITDA)	833	1.629
Amortyzacja planowa aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(1.548)	(2.573)
Zwiększenie wartości środków trwałych	277	415
Wynik wyceny pozycji Nieruchomości inwestycyjne	(17)	–
Odpisy amortyzacyjne i korekty wartości	(1.287)	(2.158)
Wynik na działalności operacyjnej (EBIT)	(455)	(529)
Przychody z działalności finansowej	587	1.137
Koszty działalności finansowej	(3.226)	(5.971)
Zmiany kursowe	3.520	1.099
Wynik z joint ventures (at equity) netto	(709)	(158)
Wynik z działalności finansowej	172	(3.893)
Wynik brutto	(283)	(4.422)
Podatek dochodowy	1	(6)
Podatek dochodowy odroczone	(181)	(908)
Podatki	(180)	(915)
Wynik netto okresu	(463)	(5.337)
w tym udział w wyniku udziałów nie uprawniających do kontroli	582	979
w tym udział w wyniku akcjonariuszy jednostki dominującej	(1.045)	(6.316)
Wynik na jedną akcję w EUR:		
podstawowy, z zysku okresu przypadającego akcjonariuszom spółki dominującej	-0,02	-0,12
rozwodniony, z zysku okresu przypadającego akcjonariuszom spółki dominującej	-0,02	-0,12

Skrócony skonsolidowany rachunek wyniku całościowego

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2016 – NIEBADANY

w TEUR	01–03/2016	01–03/2015
Wynik netto okresu	(463)	(5.337)
Różnice kursowe	(556)	2.484
Wycena Cashflow Hedges	(639)	–
Pozostałe przychody i koszty z joint ventures (at equity)	–	7
Wynik ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(575)	(1.238)
(Odroczone) podatki ujęte w pozostałych przychodach i kosztach	122	411
Pozostałe przychody i koszty (do przeniesienia z odniesieniem na wynik w kolejnych okresach)	(1.649)	1.664
Całościowy wynik netto okresu	(2.112)	(3.672)
w tym udział w wyniku udziałów nie uprawniających do kontroli	129	1.944
w tym udział w wyniku akcjonariuszy jednostki dominującej	(2.241)	(5.616)

Skrócony skonsolidowany bilans

NA DZIEŃ 31 MARCA 2016 – NIEBADANY

w TEUR	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	183.253	195.731	252.871
Nieruchomości inwestycyjne	87.949	84.595	103.715
Wartość firmy (goodwill)	921	921	921
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	33	34	41
Inwestycje netto w joint ventures (at equity)	20.604	24.083	35.860
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2	2	6.728
Pozostałe aktywa finansowe	17.002	17.493	22.406
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	125	102	37
Aktywa trwałe	309.888	322.960	422.580
Zapasy	578	583	755
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5.387	8.686	14.148
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9.039	10.610	6.054
Środki pieniężne	6.226	7.394	12.542
Aktywa trwałe (grupy do zbycia), przeznaczone do sprzedaży	13.611	–	–
Aktywa obrotowe	34.841	27.274	33.499
SUMA AKTYWÓW	344.729	350.235	456.079
PASYWA			
Kapitał podstawowy	54.000	54.000	54.000
Kapitał zapasowy	–	–	4.661
Niepodzielony wynik finansowy	(5.249)	(4.204)	2.419
Akcje własne	(301)	(301)	(301)
Pozostałe kapitały rezerwowe	3.074	4.270	5.748
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	51.523	53.765	66.527
Udziały nie uprawniające do kontroli	(31.907)	(32.037)	(12.523)
Kapitał własny	19.616	21.728	54.004
Obligacje zamienne	8.310	8.265	7.735
Pozostałe obligacje	43.476	41.270	13.601
Pozostałe zobowiązania finansowe	198.759	208.925	267.240
Pochodne instrumenty finansowe	2.517	2.142	357
Pozostałe zobowiązania	6.614	6.542	7.663
Rezerwy	2.353	2.353	2.220
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	9.928	10.064	11.161
Bierne rozliczenia międzyokresowe	6.945	7.162	4.645
Zobowiązania długoterminowe	278.902	286.722	314.620
Obligacje zamienne	119	61	5.966
Obligacje	3.835	9.800	15.222
Pozostałe zobowiązania finansowe	18.283	18.363	42.619
Pochodne instrumenty finansowe	–	–	160
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania	10.595	11.519	21.902
Rezerwy	999	613	799
Podatek dochodowy	134	134	74
Bierne rozliczenia międzyokresowe	1.295	1.296	712
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	10.952	–	–
Zobowiązania krótkoterminowe	46.212	41.785	87.455
Zobowiązania	325.113	328.507	402.075
SUMA PASYWÓW	344.729	350.235	456.079

Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2016 – NIEBADANY

w TEUR	01–03/2016	01–03/2015
Wpływy		
z hoteli i opłat czynszowych	12.505	13.377
z rozwoju projektów deweloperskich i innych	442	167
z odsetek	262	139
Wpływy z działalności operacyjnej	13.209	13.683
Wydatki		
projekty deweloperskie	(187)	(716)
zużycie materiałów i usług	(4.277)	(4.310)
świadczenia pracownicze	(3.882)	(4.123)
pozostałe koszty zarządu	(2.561)	(2.531)
podatek dochodowy	1	12
Wydatki na działalność operacyjną	(10.906)	(11.669)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2.303	2.014
Wpływy		
ze sprzedaży grup do zbycia i nieruchomości	115	41.459
z pozostałych aktywów finansowych	1.107	–
z wpływów zwrotnych z joint ventures	4.095	212
Wpływy z działalności inwestycyjnej	5.317	41.671
Wydatki na		
nakłady inwestycyjne w rzeczowe aktywa trwałe	(495)	(529)
nakłady inwestycyjne w nieruchomości inwestycyjne	(788)	(5.387)
nabycie oprogramowania do przetwarzania danych	–	(1)
pozostałe aktywa finansowe	(14)	(377)
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(1.296)	(6.294)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4.021	35.377
Wpływy z tytułu emisji obligacji i obligacji zamiennych	45	12.333
Wykup obligacji i obligacji zamiennych	(3.559)	(8.532)
Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów	4.100	9.048
Splata zaciągniętych pożyczek i kredytów	(4.912)	(43.621)
Zapłacone odsetki (z tytułu pożyczek i kredytów)	(1.543)	(3.465)
Zapłacone odsetki (z tytułu obligacji i obligacji zamiennych)	(880)	(1.024)
Koszty pozyskania kredytów	(216)	(32)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6.965)	(35.291)
Zmiana stanu netto środków pieniężnych	(641)	2.101
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2)	19
Zmiany z pozostałego wyniku z tytułu różnic kursowych	197	658
Stan środków pieniężnych na dzień 1 stycznia	7.394	9.765
Stan środków pieniężnych na dzień 31 marca	6.947	12.542
Stan środków pieniężnych na dzień bilansowy obejmuje:		
Środki pieniężne Grupy	6.226	12.542
Środki pieniężne grupy do zbycia	722	–
	6.947	12.542

Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

NA DZIEŃ 31 MARCA 2016 – NIEBADANY

w TEUR	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały bez wpływu na kontrolę jednostki	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem		
Stan na dzień 1 stycznia 2015	54.000	4.661	8.734	(301)	5.049	72.143	(14.467)	57.676
Całościowy wynik netto okresu	–	–	(6.316)	–	700	(5.616)	1.944	(3.672)
<i>w tym wynik finansowy netto okresu</i>	–	–	(6.316)	–	–	(6.316)	979	(5.337)
<i>w tym pozostałe przychody i koszty</i>	–	–	–	–	700	700	965	1.664
Stan na dzień 31 marca 2015	54.000	4.661	2.419	(301)	5.748	66.527	(12.523)	54.004
Stan na dzień 1 stycznia 2016	54.000	–	(4.204)	(301)	4.270	53.765	(32.037)	21.728
Całościowy wynik netto okresu	–	–	(1.045)	–	(1.196)	(2.242)	129	(2.112)
<i>w tym wynik finansowy netto okresu</i>	–	–	(1.045)	–	–	(1.045)	582	(463)
<i>w tym pozostałe przychody i koszty</i>	–	–	–	–	(1.196)	(1.196)	(453)	(1.649)
Stan na dzień 31 marca 2016	54.000	–	(5.249)	(301)	3.074	51.523	(31.907)	19.616

Kalendarium

2016

30 maja 2016

Publikacja I kwartał 2016

8 czerwca 2016

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

30 sierpnia 2016

Publikacja I półrocze 2016

30 listopada 2016

Publikacja I-III kwartał 2016

IMPRESSUM:

Warimpex Finanz- und Beteiligungs AG

Floridsdorfer Hauptstraße 1, A-1210 Wiedeń

www.warimpex.com

Investor Relations: **Daniel Folan** Tel. +43 1 310 55 00-156, investor.relations@warimpex.com

Zdjęcia: Warimpex

Tłumaczenie z j. niemieckiego: Pracownia FRILANSER Anna Jaremko, www.frilanser.pl

Sporządziliśmy niniejszy raport z zachowaniem należytej staranności i dokonaliśmy weryfikacji zawartych w nim danych.

Mimo to nie można wykluczyć wystąpienia błędów wynikających z zaokrągleń, składu lub druku.

Przy sumowaniu zaokrąglonych kwot oraz w przypadku danych procentowych mogą wystąpić różnice rachunkowe wynikające z zaokrągleń.

Sformułowania dotyczące osób zostały użyte bez różnicowania płci.

Niniejszy raport został sporządzony w języku niemieckim, angielskim i polskim.

W razie wątpliwości pierwszeństwo ma wersja niemiecka.

warimpex