



Rank Progress SA

Grupa Kapitałowa

Rank Progress SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

oraz kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

sporządzona według
Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (z późn. zm.)

Legnica, dnia 16 maja 2016 r.

SPIS TREŚCI

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE ZE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016 R.	3
2.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	4
3.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
4.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
5.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
6.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	8
7.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	12
7.1.	Informacje ogólne	12
7.2.	Skład Grupy	13
7.3.	Połączenie spółek	16
7.4.	Skład zarządu jednostki dominującej	16
7.5.	Skład rady nadzorczej jednostki dominującej	16
7.6.	Zatwierdzenie do publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
7.7.	Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia	16
7.8.	Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	17
7.9.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	17
7.10.	Istotne zasady rachunkowości	18
7.11.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	18
7.12.	Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej	19
7.13.	Rodzaj i kwoty pozycji nietypowych ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość wpływające na sprawozdanie finansowe	19
7.14.	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	20
7.15.	Wspólne przedsięwzięcia	20
7.16.	Zmiany wartości szacunkowych	22
7.17.	Przychody ze sprzedaży	23
7.18.	Koszty operacyjne	23
7.19.	Przychody i koszty finansowe.....	23
7.20.	Wynik na nieruchomościach	24
7.21.	Podatek dochodowy.....	24
7.22.	Nieruchomości	25
7.23.	Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27
7.24.	Zapasy	28
7.25.	Odpisy aktualizujące należności	31

7.26.	Środki pieniężne	31
7.27.	Kapitał własny	31
7.28.	Zobowiązania finansowe oraz pozostałe.....	32
7.29.	Emisja, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	36
7.30.	Informacje o transakcjach ze stronami powiązаныmi	37
7.31.	Instrumenty finansowe	43
7.32.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	43
7.33.	Ryzyko związane z płynnością	44
7.34.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	45
7.35.	Sprawy sądowe	46
7.36.	Istotne zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. niezbędne do zrozumienia bieżącego okresu.....	47
7.37.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu bieżącego okresu, które nie zostały odzwierciedlone w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za dany okres.....	47
8.	PODPISY.....	48
9.	WYBRANE DANE FINANSOWE Z KWARTALNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016 R.	49
10.	WROWADZENIE DO KWARTALNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016 R.....	50
11.	JEDNOSTKOWY BILANS.....	51
12.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	55
13.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	56
14.	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	58
15.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ	60
16.	PODPISY.....	69

1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016 R.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	22 448	21 226	5 153	5 116
Zysk/strata na sprzedaży	3 800	3 827	872	922
Zysk/strata na działalności operacyjnej	20 050	(29 597)	4 603	(7 134)
Zysk/strata brutto	12 923	(21 262)	2 967	(5 125)
Zysk/strata netto	6 812	(17 154)	1 564	(4 135)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	12 532	(37 585)	2 877	(9 059)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	44 567	(2 919)	10 231	(704)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(54 801)	38 771	(12 581)	9 345
Przepływy pieniężne razem	2 298	(1 733)	528	(418)
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Nieruchomości inwestycyjne	672 359	722 064	157 520	169 439
Aktywa razem	920 751	969 296	215 713	227 454
Zobowiązania długoterminowe	377 579	380 537	88 459	89 296
Zobowiązania krótkoterminowe	201 202	252 772	47 138	59 315
Kapitał własny	341 970	335 987	80 117	78 842
Kapitał zakładowy	3 718	3 718	871	872
Liczba akcji	37 183 550	37 183 550	37 183 550	37 183 550

Przeliczenia na euro dokonano na podstawie następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 31 marca 2016 r. kurs 1 EUR = 4,2684 PLN, a na 31 grudnia 2015 r. kurs 1 EUR = 4,2615 PLN.
- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych wg średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca kalendarzowego danego okresu tj. za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. kurs 1 EUR = 4,3559 PLN, a za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r. kurs 1 EUR = 4,1489 PLN.

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Nota	01.01.2016 - 31.03.2016 1 kwartał	01.01.2015 - 31.03.2015 1 kwartał
ZYSKI LUB STRATY			
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży, w tym	7.17	22 448	21 226
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		16 279	16 216
Zmiana stanu produktów		4 334	4 573
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		242	-
Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów		1 593	437
Koszty działalności operacyjnej, w tym	7.18	18 648	17 399
Zużycie materiałów i energii		2 644	3 058
Usługi obce		5 223	4 158
Pozostałe koszty		9 484	9 925
Wartość sprzedanych towarów		1 297	258
Zysk (strata) na sprzedaży		3 800	3 827
Wynik na nieruchomościach	7.20	16 203	(30 697)
Pozostałe przychody operacyjne		262	288
Pozostałe koszty operacyjne		215	3 015
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		20 050	(29 597)
Przychody finansowe	7.19	331	15 639
Koszty finansowe	7.19	7 458	7 304
Zysk (strata) brutto		12 923	(21 262)
Udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć		(163)	(165)
Podatek dochodowy	7.21	5 948	(4 273)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 812	(17 154)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
INNE CAŁKOWITE DOCHODY, W TYM		(829)	238
Inne składniki całkowitych dochodów, które mogą być przeklasyfikowane na zyski lub straty		(829)	238
Zysk (strata) netto, w tym		6 812	(17 154)
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		6 812	(17 154)
Przypadający udziałowcom niekontrolującym		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD OGÓŁEM, W TYM		5 983	(16 916)
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		5 983	(16 916)
Przypadający udziałowcom niekontrolującym		-	-
Zysk (strata) podstawowy/a na jedną akcję z zysku (straty) za okres w zł		0,18	(0,46)
Zysk (strata) rozwodniony/a na jedną akcję z zysku (straty) za okres w zł		0,18	(0,46)

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	31.03.2016	31.12.2015
Nieruchomości inwestycyjne	7.22	672 359	722 064
Rzeczowe aktywa trwałe		16 992	17 967
Wartości niematerialne		5	5
Należności i inne aktywa	7.25	162	325
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia	7.15	4 436	4 424
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7.23	43 638	46 030
Aktywa trwałe		737 592	790 815
Zapasy	7.24	106 500	106 165
Należności i inne aktywa	7.25	66 222	64 177
w tym z tytułu podatku dochodowego		188	187
Środki pieniężne	7.26	10 437	8 139
Aktywa obrotowe		183 159	178 481
AKTYWA OGÓŁEM		920 751	969 296

Pasywa	Nota	31.03.2016	31.12.2015
Kapitał akcyjny	7.27	3 718	3 718
Akcje własne		(223)	(223)
Kapitał zapasowy		159 932	159 932
Kapitał rezerwowy		490	490
Kapitał z przeliczenia różnic kursowych		325	1 154
Zyski zatrzymane		177 728	170 916
w tym zysk netto za okres		6 812	(50 810)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		341 970	335 987
Udziały niesprawujące kontroli		-	-
Kapitał własny razem		341 970	335 987
Zobowiązania finansowe	7.28	360 308	364 474
Pozostałe zobowiązania	7.28	8 235	8 041
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.23	9 036	8 022
Zobowiązania długoterminowe		377 579	380 537
Zobowiązania finansowe	7.28	141 880	185 949
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7.28	6 573	9 520
Pozostałe zobowiązania	7.28	52 749	57 303
w tym z tytułu podatku dochodowego		4 233	1 807
Zobowiązania krótkoterminowe		201 202	252 772
PASYWA OGÓŁEM		920 751	969 296

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2016 - 31.03.2016 1 kwartał	01.01.2015 - 31.03.2015 1 kwartał
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	12 923	(21 262)
Korekty, w tym	(391)	(16 323)
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	145	30 614
Amortyzacja	125	137
Różnice kursowe	(583)	(14 386)
Odsetki	5 809	6 309
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(16 355)	71
Zmiana stanu rezerw	333	4 174
Zmiana stanu zapasów	(336)	(1 251)
Zmiana stanu należności	1 039	2 003
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	13 723	(36 991)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 705)	(6 342)
Transfer pomiędzy aktywami trwałymi i zapasami	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	(106)	(42)
Zysk (strata) z tytułu kontraktów terminowych	612	247
Inne korekty	(92)	(866)
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 532	(37 585)
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy, w tym	67 336	300
Zbycie nieruchomości inwestycyjnej	67 336	300
Wydatki, w tym	22 769	3 219
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	570	962
Na inwestycje w nieruchomości	22 166	2 155
Udzielone pożyczki - wypłata	33	102
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	44 567	(2 919)
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy, w tym	160	62 490
Kredyty bankowe i pożyczki	160	62 475
Inne	-	15
Wydatki, w tym	54 961	23 719
Wykup dłużnych papierów wartościowych	20 576	-
Splaty kredytów bankowych i pożyczek	30 989	19 497
Płatności z tytułu leasingu finansowego	392	456
Odsetki	3 004	3 766
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	(54 801)	38 771
Przeplwy środków pieniężnych netto	2 298	(1 733)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 298	(1 733)
Środki pieniężne na początek okresu	8 139	11 310
Środki pieniężne na koniec okresu	10 437	9 577

5. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom dominującym	Kapitał przypadający udziałowcom niekontr.	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	3 718	(223)	159 932	170 916	490	1 154	335 987	-	335 987
Zysk (strata) netto	-	-	-	6 812	-	-	6 812	-	6 812
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	(829)	(829)	-	(829)
Stan na 31 marca 2016 roku	3 718	(223)	159 932	177 728	490	325	341 970	-	341 970

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom dominującym	Kapitał przypadający udziałowcom niekontr.	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	3 718	(223)	107 720	224 161	50 267	578	386 221	-	386 221
Zysk (strata) netto	-	-	-	(17 154)	-	-	(17 154)	-	(17 154)
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	238	238	-	238
Stan na 31 marca 2015 roku	3 718	(223)	107 720	207 007	50 267	816	369 305	-	369 305

6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa ustaliła segmenty operacyjne na podstawie raportów, których używa do podejmowania decyzji strategicznych.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów jest zgodna ze sprawozdawczością wewnętrzną, przedstawianą osobom zarządzającym Grupą i podejmującym decyzje na poziomie operacyjnym.

Podstawowym podziałem na segmenty działalności jest podział według podstawowych grup asortymentu sprzedaży Grupy, czyli z tytułu których osiąga lub planuje osiągać ona przychody ze sprzedaży. W związku z powyższym Zarząd wyodrębnił 4 segmenty, tj. segment „Najem nieruchomości”, „Sprzedaż nieruchomości”, „Utylizacja odpadów” oraz segment „Działalność handlowo-rozrywkowa”.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów, kosztów, zysków/strat oraz innych istotnych informacji dla poszczególnych segmentów Grupy.

Dane za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r. lub na dzień 31 marca 2016 r.

	Najem nieruchomości	Sprzedaż nieruchomości	Utylizacja odpadów	Działalność handlowo- rozrywkowa	Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
Okres za 1 kwartał 2016						
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	15 941	25	-	313	-	16 279
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-	-	1 593	-	1 593
Zmiana stanu produktów	3 651	595	3	(3)	88	4 334
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	242	-	-	-	-	242
Koszty operacyjne	11 017	4 825	772	737	-	17 351
Wartość sprzedanych towarów	-	-	-	1 297	-	1 297
Zysk/(strata) na sprzedaży	8 817	(4 205)	(769)	(131)	88	3 800
Wynik na nieruchomościach	(152)	-	-	-	-	(152)
Wynik ze zbycia nieruchomości	16 355	-	-	-	-	16 355
Pozostałe przychody operacyjne	205	1	-	54	2	262
Pozostałe koszty operacyjne	149	16	-	50	-	215
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	25 076	(4 220)	(769)	(127)	90	20 050
Przychody finansowe	312	11	-	-	8	331
Koszty finansowe	4 708	111	143	-	2 496	7 458
Zysk/(strata) brutto	20 680	(4 320)	(912)	(127)	(2 398)	12 923

Pozostałe informacje wg segmentów działalności na dzień 31.03.2016 r.

	746 508	109 539	18 401	3 267	43 036	920 751
Aktywa ogółem	746 508	109 539	18 401	3 267	43 036	920 751
Zobowiązania ogółem	419 675	16 806	5 527	1 469	135 304	578 781
Odpisy aktualizujące należności	12 112	3 599	547	-	622	16 880
Odpisy aktualizujące nieruchomości	3 250	-	-	-	-	3 250
Odpisy aktualizujące zapasy	-	11 341	-	-	-	11 341
Razem odpisy aktualizujące	15 362	14 940	547	-	622	31 359

Grupa Kapitałowa Rank Progress SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

Pozostałe informacje wg segmentów działalności za okres od 01.01.2016 roku do 31.03.2016 roku

Amortyzacja	38	50	1	36	-	125
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	8	-	562	-	-	570
Razem kwoty odpisów aktualizujących ujętych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych dochodów całkowitych	12	-	4	-	8	24
Razem kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących ujętych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych dochodów całkowitych	(1)	-	-	-	-	(1)

Pozycje nieprzypisane do segmentów za I kwartał 2016 roku

	Kwota	Objaśnienie
Zmiana stanu produktów	88 (12 tys. zł),	rozliczenia międzyokresowe bierne oraz rezerwy na świadczenia
Pozostałe przychody operacyjne	2	dotyczy jednostki dominującej: przychody z tytułu spraw sądowych
Przychody finansowe	8	dotyczy jednostki dominującej: odsetki od pożyczek udzielonych otrzymanych (178 tys. zł) odsetki od wyemitowanych obligacji (2.275 tys. zł), odpis aktualizujący udzieloną pożyczkę (8 tys. zł), prowizaj od otrzymanej
Koszty finansowe	2 496	pożyczki (16 tys. zł), różnice kursowe (6 tys. zł), pozostałe koszty (4 tys. zł) dotyczy jednostki dominującej: udzielone pożyczki (808 tys. zł), aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (41.581 tys. zł), należności z tytułu ceł, podatków i ubezpieczeń (143 tys. zł), środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych i inne środki pieniężne (21 tys. zł), część rozliczeń międzyokresowych
Aktywa ogółem	43 036 (28 tys. zł),	należności niedotyczące segmentów (455 tys. zł)
Zobowiązania ogółem	135 304	dotyczy jednostki dominującej: rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (5.368 tys. zł), zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji (121.320 tys. zł), zobowiązania z tytułu zaciągniętych pożyczek (2.675 tys. zł), zobowiązania z tytułu ceł, podatków i innych świadczeń (5.328 tys. zł), zobowiązania z tytułu wynagrodzeń (380 tys. zł), rozliczenia międzyokresowe bierne (136 tys. zł), inne zobowiązania nieprzypisane do segmentów (97 tys. zł)
Odpisy aktualizujące należności	622	dotyczy jednostki dominującej: odpis aktualizujący udzieloną pożyczkę
Kwoty odpisów aktualizujących ujętych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	8	dotyczy jednostki dominującej: odpis aktualizujący udzieloną pożyczkę

Dane za rok obrotowy na dzień 31 grudnia 2015 r.

	Najem nieruchomości	Sprzedaż nieruchomości	Utylizacja odpadów	Działalność handlowo-rozrywkowa	Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
Pozostałe informacje wg segmentów działalności na dzień 31.12.2015 r.						
Aktywa ogółem	793 506	108 951	19 373	3 908	43 558	969 296
Zobowiązania ogółem	458 480	9 828	6 020	2 768	156 213	633 309
Odpisy aktualizujące należności	12 101	3 599	543	-	614	16 857
Odpisy aktualizujące nieruchomości	3 250	-	-	-	-	3 250
Odpisy aktualizujące zapasy	-	11 341	-	-	-	11 341
Razem odpisy aktualizujące	15 351	14 940	543	-	614	31 448

Grupa Kapitałowa Rank Progress SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

Pozycje nieprzypisane do segmentów w 2015 roku	Kwota	Objaśnienie
Aktywa ogółem	43 558 (15 tys. zł), należności niedotyczące segmentów (452 tys. zł)	dotyczy jednostki dominującej: udzielone pożyczki (861 tys. zł), aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (41.995 tys. zł), należności z tytułu ceł, podatków i ubezpieczeń (220 tys. zł), środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych i inne środki pieniężne (15 tys. zł), część rozliczeń międzyokresowych
Zobowiązania ogółem	156 213 bierne (212 tys. zł), inne zobowiązania nieprzypisane do segmentów (176 tys. zł)	dotyczy jednostki dominującej: rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (5.231 tys. zł), zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji (134.224 tys. zł), zobowiązania z tytułu zaciągniętych pożyczek (11.145 tys. zł), zobowiązania z tytułu ceł, podatków i innych świadczeń (4.831 tys. zł), zobowiązania z tytułu wynagrodzeń (393 tys. zł), rozliczenia międzyokresowe
Odpisy aktualizujące należności	614	dotyczy jednostki dominującej: odpis aktualizujący uddzieloną pożyczkę

Dane za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 r. lub na dzień 31 marca 2015 r.

	Najem nieruchomości	Sprzedaż nieruchomości	Utylizacja odpadów	Działalność handlowo-rozrywkowa	Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
Okres za 1 kwartał 2015						
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	15 830	102	-	284	-	16 216
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-	-	437	-	437
Zmiana stanu produktów	3 824	612	2	(2)	137	4 573
Koszty operacyjne	9 734	5 799	931	677	-	17 141
Wartość sprzedanych towarów	-	-	-	258	-	258
Zysk/(strata) na sprzedaży	9 920	(5 085)	(929)	(216)	137	3 827
Wynik na nieruchomościach	(30 626)	-	-	-	-	(30 626)
Wynik ze zbycia nieruchomości	(71)	-	-	-	-	(71)
Pozostałe przychody operacyjne	31	-	-	30	227	288
Pozostałe koszty operacyjne	3 001	2	6	5	1	3 015
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(23 747)	(5 087)	(935)	(191)	363	(29 597)
Przychody finansowe	15 611	10	-	-	18	15 639
Koszty finansowe	4 492	5	6	-	2 801	7 304
Zysk/(strata) brutto	(12 628)	(5 082)	(941)	(191)	(2 420)	(21 262)
Pozostałe informacje wg segmentów działalności za okres od 01.01.2015 roku do 31.03.2015 roku						
Amortyzacja	25	108	4	-	-	137
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	100	1	761	100	-	962
Razem kwoty odpisów aktualizujących ujętych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych dochodów całkowitych	155	-	4	-	8	167

Grupa Kapitałowa Rank Progress SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

Pozycje nieprzypisane do segmentów za I kwartał 2015 roku	Kwota	Objaśnienie
Zmiana stanu produktów	137	dotyczy jednostki dominującej: zmiana stanu innych rozliczeń międzyokresowych (14 tys. zł), rozliczenia międzyokresowe bierne oraz rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (123 tys. zł)
Pozostałe przychody operacyjne	227	dotyczy jednostki dominującej: przychody z tytułu spraw sądowych (13 tys. zł), przychody z tytułu rozliczenia VAT (214 tys. zł)
Pozostałe koszty operacyjne	1	dotyczy jednostki dominującej: pozostałe koszty nieprzypisane (1 tys. zł)
Przychody finansowe	18	dotyczy jednostki dominującej: odsetki od pożyczek udzielonych (18 tys. zł)
Koszty finansowe	2 801	dotyczy jednostki dominującej: odsetki budżetowe (18 tys. zł), odsetki od pożyczek otrzymanych (169 tys. zł) odsetki od wyemitowanych obligacji (2.506 tys. zł), odpis aktualizujący udzielona pożyczkę (8 tys. zł), prowizja od otrzymanej pożyczki (100 tys. zł)
Kwoty odpisów aktualizujących ujętych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	8	dotyczy jednostki dominującej: odpis aktualizujący udzieloną pożyczkę

7. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

7.1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa RANK PROGRESS („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) składa się z jednostki dominującej Rank Progress S.A. („jednostka dominująca”) i jej spółek zależnych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. zawiera dane:

- na dzień 31 marca 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres 3 miesięcy od dnia 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. oraz za okres porównawczy: 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych dochodów całkowitych, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

RANK PROGRESS S.A. powstała w wyniku podjętej uchwały wspólników spółki Bartnicki, Mroczka E.F. RANK PROGRESS Spółka jawna w dniu 1 października 2007 poprzez przekształcenie ze spółki jawnej w spółkę akcyjną. Spółka akcyjna została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 10 października 2007 r.

Siedzibą jednostki dominującej oraz adresem zarejestrowanego biura jest Legnica, ulica Złotoryjska 63. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu pod numerem KRS 0000290520.

Rank Progress S.A. nie jest jednostką zależną od innej jednostki, jest jednostką dominującą najwyższego szczebla Grupy.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania jednostki dominującej jest:

- świadczenie usług zarządzania jednostkom zależnym związanych przede wszystkim z prowadzeniem procesów inwestycyjnych,
- finansowanie i pozyskiwanie środków na rzecz jednostek zależnych.

Grupa Kapitałowa koncentruje swoją obecną i przyszłą działalność na realizowaniu czterech kategorii projektów z zakresu rynku nieruchomości:

- wielkopowierzchniowe centra handlowo-usługowe,
- średmiejskie galerie handlowe,
- obiekty o funkcji mieszanej tj. mieszkaniowo-usługowo-biurowej,
- wysoko rentowne krótkoterminowe projekty inwestycyjne.

Grupa także, od kilku lat, pracuje nad wdrożeniem i uruchomieniem zakładów przekształcania odpadów komunalnych i przemysłowych oraz prowadzi, w niewielkim stopniu, działalność rozrywkową (park rozrywki, kręgielnia) oraz handlową (handel detaliczny artykułami spożywczymi i przemysłowymi).

Na jednostkę dominującą oraz całą Grupę znaczący wpływ ma Pan Jan Mroczka, który bezpośrednio i pośrednio posiada 40,75% udziału głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Grupa Kapitałowa Rank Progress SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

7.2. Skład Grupy

W skład Grupy Kapitałowej, oprócz jednostki dominującej, na dzień 31 marca 2016 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodziły następujące spółki zależne:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Udział Grupy na dzień 31.03.2016	Udział Grupy na dzień 31.12.2015
1	E.F. Progress I Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%
2	E.F. Progress II Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
3	E.F. Progress III Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%
4	E.F. Progress V Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%
5	E.F. Progress VI Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%
6	E.F. Progress VII Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%
7	E.F. Progress X Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
8	E.F. Progress XI Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%
9	E.F. Progress XII Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
10	E.F. Progress XIII Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
11	Progress II Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
12	Progress III Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%
13	Progress IV Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
14	Progress V Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%
15	Progress VII Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%
16	Progress VIII Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%
17	Progress IX Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
18	Progress X Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%
19	Progress XI Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%
20	Progress XII Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%
21	Progress XIII Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%
22	Progress XIV Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%
23	Progress XV Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%
24	Progress XVI Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
25	Progress XVIII Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
26	Progress XIX Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
27	Progress XXI Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
28	Progress XXII Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
29	Progress XXIII Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%
30	Progress XXIV Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
31	Progress XXV Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
32	Progress XXVI Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
33	Progress XXVII Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
34	Progress XXIX Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
35	Rank Müller Jelenia Góra Sp. z o.o.	Legnica	100 %	100%
36	Rank Prosper Skarżysko Kamienna Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
37	Gemar Umech Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
38	Rank Recycling Energy Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
39	Rank Recycling Długoszyn Sp. z o.o.	Legnica	100%	100%
40	Rank Recycling Scotland Limited	Glasgow, Szkocja	100%	100%
41	Progress XIV Sp. z o.o. Oleśnica S.K.A.	Warszawa	100%	100%
42	Progress XIV Sp. z o.o. – S.K.A.	Warszawa	100%	100%
43	Progress XV Sp. z o.o. – S.K.A.	Warszawa	100%	100%
44	Progress XVIII Sp. z o.o. – S.K.A.	Legnica	100%	100%
45	Progress XIX Sp. z o.o. – S.K.A.	Legnica	100%	100%
46	Progress XIV Sp. z o.o. Galeria S.K.A.	Legnica	100%	100%
47	Progress XXI Sp. z o.o. Grudziądz S.K.A.	Warszawa	100%	100%
48	Progress XIV Sp. z o.o. Chojnice SKA	Warszawa	100%	100%

Grupa Kapitałowa Rank Progress SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

49	Progress XXIV Sp. z o.o. Miejsce Piastowe S.K.A.	Warszawa	100%	100%
50	RP Energy Sp. z o.o.	Warszawa	90%	90%
51	RP Alternative Energy Limited	Cypr	100%	100%

Podstawowym przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest budowa i wynajem nieruchomości oraz handel nieruchomościami. Jedynie spółki Rank Recycling Energy Sp. z o.o., Rank Recycling Długoszyn Sp. z o.o., Rank Recycling Scotland Limited, RP Energy Sp. z o.o. oraz RP Alternative Energy Limited zajmują się działalnością polegającą na rozwoju projektów z zakresu budowy zakładów przekształcania odpadów przemysłowych i komunalnych, natomiast spółki Progress XVIII Sp. z o.o. – S.K.A. oraz Progress XXIX Sp. z o.o. zajmują się działalnością handlową i handlowo-rozrywkową.

Wszystkie sprawozdania finansowe spółek zależnych, z wyjątkiem E.F. Progress IV Sp. z o.o. w likwidacji, zostały skonsolidowane metodą pełną. Wystąpiły udziały niekontrolujące, które należą do wspólnika spółki RP Energy Sp. z o.o. Ww. udziały niekontrolujące są nieistotne dla Grupy Kapitałowej Rank Progress S.A. Grupa Kapitałowa sprawuje kontrolę nad wszystkimi jednostkami zależnymi na podstawie posiadanych udziałów i głosów w tych jednostkach. Wszystkie spółki zależne, z wyjątkiem RP Energy Sp. z o.o., są w 100%-owym posiadaniu bezpośrednim i pośrednim jednostki dominującej.

Grupa na dzień 31 marca 2016 sprawowała także współkontrolę nad dwoma ustaleniami umownymi stanowiącymi wspólne przedsięwzięcia, w których posiadała 50% udziałów i głosów: NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o. oraz Progress XVII Sp. z o.o., które w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały skonsolidowane metodą praw własności. W dniu 16 stycznia 2016 r. inwestycja we wspólnym przedsięwzięciu Progress XVII Sp. z o.o. została przewłaszczona na zabezpieczenie pożyczki otrzymanej przez jednostkę dominującą. W związku ze spłatą ww. pożyczki w dniu 8 lutego 2016 r. na 31 marca 2016 r. Progress XVII Sp. z o.o. znów stanowiło wspólne przedsięwzięcie Grupy Kapitałowej i zostało ujęte na dzień bilansowy zgodnie z MSSF 11. W dniu 14 kwietnia 2016 r. została podpisana umowa sprzedaży Progress XVII Sp. z o.o., wobec czego na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Progress XVII Sp. z o.o. nie stanowi już inwestycji Grupy Kapitałowej.

W Grupie Kapitałowej występują znaczące ograniczenia możliwości dostępu do aktywów lub ich używania oraz rozliczania wzajemnych zobowiązań jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Występujące ograniczenia możliwości transferu środków pieniężnych lub innych aktywów przez jednostkę dominującą lub jej jednostki zależne z innych jednostek w ramach Grupy Kapitałowej wynikają przede wszystkim z umów kredytowych podpisanych w celu sfinansowania nieruchomości i związanymi z nimi innymi umowami, które służą zabezpieczeniu wykonania umów kredytowych np. umowami podporządkowania spłacie kredytu wewnątrzgrupowych wierzytelności.

Poniżej ujmujemy umowy i zobowiązania ograniczające możliwości dostępu do aktywów lub ich używania oraz rozliczania zobowiązań Grupy:

- Ograniczenia dotyczące jednostki zależnej Progress XXIII Sp. z o.o. związane są z umową kredytową o terminie spłaty do 24 listopada 2020 r. i stanowią: umowę podporządkowania wszelkich wierzytelności wynikających z wszelkich umów oraz tytułów prawnych wobec jednostki Progress XIV Sp. z o.o. Chojnice SKA oraz jednostki dominującej Rank Progress S.A., które na dzień bilansowy stanowią wartość 68.572 tys. PLN; blokadę na rachunkach bankowych, w których na dzień 31 marca 2016 r. zgromadzone są środki pieniężne o wartości 1.936 tys. PLN; zgodnie z umową kredytową bez zgody banku jednostka nie może wypłacić dywidendy; kredytobiorca nie sprzeda, nie przeniesie, nie zbędzie ani w żaden inny sposób nie rozporządzi którymkolwiek ze swoich aktywów na warunkach, zgodnie z którymi są one lub mogą być najmowane lub ponownie nabyte przez kredytobiorcę; nie sprzeda, nie przeniesie ani w żaden inny sposób nie zbędzie którejkolwiek ze swoich wierzytelności; kredytobiorca nie zawrze pojedynczej transakcji ani serii transakcji sprzedaży, najmu, dzierżawy, przeniesienia lub innego zbycia całości lub jakiegokolwiek części nieruchomości lub innego majątku istotnego dla utrzymania i eksploatacji budynków; kredytobiorca bez uprzedniej zgody kredytodawcy nie udzieli żadnych pożyczek, kredytów i gwarancji ani nie przejmie odpowiedzialności na rzecz jakichkolwiek osób ani dobrowolnie nie zaciągnie żadnej innej odpowiedzialności, faktycznej ani warunkowej, w odniesieniu do jakichkolwiek zobowiązań innych osób, z wyjątkiem dokonywanych w ramach zwykłego zarządu Kredytobiorcy;

- Ograniczenia dotyczące jednostki zależnej Progress XXI Sp. z o. o. Grudziądz SKA związane są z umową kredytową o terminie spłaty do 29 listopada 2018 r. i stanowią: umowę podporządkowania spłaty pożyczek udzielonych ww. jednostce zależnej przez Progress XV Sp. z o.o., Progress XXI Sp. z o.o. oraz jednostki dominującej Rank Progress S.A. które na dzień bilansowy stanowią wartość 4 tys. PLN; umowę podporządkowania wypłaty dywidendy akcjonariuszom jednostki stanowiącym spółki Progress XXI Sp. z o.o. oraz Progress XV Sp. z o.o.; zobowiązanie się spółki do utrzymywania kaucji na rachunkach bankowych, w których na dzień 31 marca 2016 r. zgromadzone są środki pieniężne o wartości 865 tys. PLN; kredytobiorca bez pisemnej zgody banku nie rozporządzi jakimkolwiek składnikiem swego majątku, stanowiącym zabezpieczenie spłaty wierzytelności banku, dodatkowo m.in. bez zgody banku nie udzieli pożyczki;
- Ograniczenia dotyczące jednostki zależnej Progress XI Sp. z o.o. związane są z umową kredytową o terminie spłaty do 30 czerwca 2027 r. i stanowią: umowę podporządkowania wszelkich wierzytelności wynikających z wszelkich umów - wobec jednostki E.F. Progress VI Sp. z o.o. oraz jednostki dominującej Rank Progress S.A., które na dzień bilansowy wynosiły 638 tys. PLN; blokadę na rachunkach bankowych, w których na dzień 31 marca 2016 r. zgromadzone są środki pieniężne o wartości 1.573 tys. PLN, zgodnie z umową kredytową bez zgody banku jednostka nie może wypłacić dywidendy; kredytobiorca nie sprzedaje, nie przeniesie, ani w żaden inny sposób nie rozporządzi aktywami o wartości przekraczającej kwotę 500 tys. PLN; nie sprzedaje, nie przeniesie ani w żaden inny sposób nie rozporządzi swoimi wierzytelnościami z prawem regresu; kredytobiorca nie zawrze pojedynczej transakcji ani serii transakcji sprzedaży, najmu, dzierżawy, przeniesienia lub innego zbycia całości lub jakiegokolwiek części nieruchomości lub innego majątku istotnego dla utrzymania i eksploatacji budynków; kredytobiorca bez uprzedniej zgody kredytodawcy nie udzieli żadnych pożyczek, kredytów i gwarancji (z wyjątkiem pożyczek, kredytów i gwarancji do łącznej kwoty 500 tys. PLN oraz z wyjątkiem dokonywanych w ramach zwykłego zarządu kredytobiorcy);
- Ograniczenia dotyczące jednostki zależnej Progress XIII Sp. z o.o. związane są z umowami kredytowymi o terminie spłaty do 31 grudnia 2019 r. i stanowią: umowę podporządkowania wszelkich wierzytelności wobec jednostki Progress XII Sp. z o.o. oraz jednostki dominującej Rank Progress S.A. wynikające m.in. z umów pożyczek oraz umów w sprawie wynagrodzenia za udzielane poręczenia, ww. zobowiązania na dzień bilansowy stanowią wartość 18.244 tys. PLN; blokadę na rachunkach bankowych, w których na dzień 31 marca 2016 r. zgromadzone są zablokowane środki pieniężne o wartości 693 tys. PLN; zgodnie z umową kredytową bez zgody banku jednostka nie może wypłacić dywidendy; kredytobiorca nie może bez zgody banku zbyć składników aktywów, których łączna wartość księgowa netto w ciągu danego roku obrotowego przekroczy 2 mln PLN;
- Ograniczenia dotyczące jednostki zależnej E.F. Progress XI Sp. z o.o. związane są z umową kredytową o terminie spłaty do 20 września 2029 r. i stanowią: umowę wsparcia podporządkowującą m.in. - wypłatę dywidendy oraz podporządkowania wszelkich wierzytelności jednostki dominującej Rank Progress S.A, które na dzień bilansowy stanowią wartość 106 tys. PLN; zobowiązanie się spółki do utrzymywania kaucji na rachunkach bankowych oraz blokad na rachunkach bankowych, w których na dzień 31 marca 2016 r. zgromadzone są zablokowane środki pieniężne o wartości 497 tys. PLN;
- Ograniczenie dotyczące jednostki zależnej Rank Müller Jelenia Góra Sp. z o.o. związane jest z umową kredytową o terminie spłaty do 1 lutego 2032 r.; zgodnie z umową kredytową bez zgody banku jednostka nie może wypłacić dywidendy powyżej 50% kwoty wypracowanego zysku;
- Ograniczenia dotyczące jednostki zależnej Progress XXIV Sp. z o.o. Miejsce Piastowe SKA związane są z umową kredytową o terminie spłaty do 20 maja 2030 r. i stanowią: umowę podporządkowania pożyczek i innych płatności udzielonych ww. jednostce zależnej przez Progress IX Sp. z o.o. oraz E.F. Progress VI Sp. z o.o., które na dzień bilansowy stanowią wartość 99 tys. PLN; umowę wsparcia podporządkowującą m.in. - wypłatę dywidendy oraz podporządkowania wszelkich wierzytelności i pożyczek współników Progress XXIV Sp. z o.o. oraz Progress XV Sp. z o.o., z wyjątkiem płatności związanych z projektem i przewidzianych w budżecie projektu, ww. podporządkowane wierzytelności na dzień bilansowy stanowią wartość 44 tys. PLN; blokadę na zastrzeżonych rachunkach bankowych oraz zobowiązanie się spółki do utrzymywania rezerwy obsługi długu na rachunku bankowym, na ww. rachunkach na dzień 31 marca 2016 r. są zgromadzone środki pieniężne o wartości 257

tys. PLN; kredytobiorca bez zgody banku m.in. nie udzieli pożyczki, nie udzieli poręczenia ani w żaden inny sposób nie stanie się odpowiedzialny za jakiegokolwiek zadłużenie lub zobowiązanie innej osoby lub podmiotu gospodarczego, nie dokona inwestycji finansowych w sposób inny niż uzgodniony z bankiem, nie dokona jakichkolwiek inwestycji rzeczowych czy też w nieruchomości, nie przeprowadzi remontów w sposób inny niż uzgodniony z bankiem o wartości przekraczającej łącznie 200 tys. PLN.

7.3. Połączenie spółek

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miało miejsca połączenie jednostki dominującej z innym podmiotem gospodarczym. Wszystkie spółki zależne i współzależne za wyjątkiem spółek E.F. Progress XI Sp. z o.o. oraz Gemar-Umech Sp. z o.o. zostały założone lub współzałożone przez jednostkę dominującą lub jej jednostkę zależną.

7.4. Skład zarządu jednostki dominującej

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

- Jan Mrocza – Prezes Zarządu.

7.5. Skład rady nadzorczej jednostki dominującej

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

- Marcin Gutowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Paweł Puterko – Wiceprezes Rady Nadzorczej,
- Piotr Kowalski – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Chełchowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Leszek Stypułkowski – Członek Rady Nadzorczej.

7.6. Zatwierdzenie do publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 16 maja 2016 r.

7.7. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej RANK PROGRESS zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej ("MSSF") oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej i mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, a w zakresie nie uregulowanym w tych Standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości ("RMSR") oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej ("KIMSF").

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości. Grupa Kapitałowa mając na uwadze zachowanie zdolności do kontynuowania działalności dokonała analizy ryzyka płynności, co zostało opisane w punkcie 7.33. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy Rank Progress S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015.

7.8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (z wyjątkiem Rank Recycling Scotland Limited z siedzibą w Glasgow w Szkocji, którego walutą sprawozdawczą jest GBP oraz z wyjątkiem RP Alternative Energy Limited z siedzibą na Cyprze, którego walutą sprawozdawczą jest EUR) oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. PLN”).

7.9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały przyjęte w UE do stosowania i które Grupa zastosowała od 1 stycznia 2016 r.:

- MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zmiana umożliwi jednostkom stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych, data wejścia w życie 1 styczeń 2016 r. lub później; data zastosowania 1 styczeń 2016 r. lub później,

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” zmiana w odniesieniu do ujawnień; data wejścia w życie 1 tyceń 2016 r. lub później; data zastosowania 1 styczeń 2016 r. lub później,

- 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; data wejścia w życie 1 styczeń 2016 r. lub później; data zastosowania 1 styczeń 2016 r. lub później,

- MSR 16 (zmiana) „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 38 (zmiana) „Wartości niematerialne”, zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji, celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach, data wejścia w życie 1 styczeń 2016 r. lub później ; data zastosowania 1 styczeń 2016 r. lub później,

- MSSF 11 (zmiana) „Wspólne ustalenia umowne”, celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek; data wejścia w życie 1 styczeń 2016 r. lub później; data zastosowania 1 styczeń 2016 r. lub później,

- MSR 16 (zmiana) „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 41 (zmiana) „Rolnictwo”, zmiana wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41; data wejścia w życie 1 styczeń 2016 r. lub później; data zastosowania 1 styczeń 2016 r. lub później,

- MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze”; zmiana dotyczy zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programu określonych świadczeń, celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy; data wejścia w życie 1 lipiec 2014 r. lub później; data zastosowania 1 luty 2015 r. lub później,

- Zmiany do różnych standardów w odniesieniu do corocznych zmian MSSF w okresie 2010-2012 - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane

w dniu 12 grudnia 2013 r., data wejścia w życie 1 lipca 2014 lub później; data zastosowania 1 lutego 2015 r. lub później.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR). Poniższe interpretacje według stanu na dzień 31 marca 2016 r. nie zostały jeszcze przyjęte w UE do stosowania:

- MSSF 9 (nowy standard) „Instrumenty finansowe” opublikowany w dniu 24 lipca 2014 r., standard jest efektem pierwszej części prac RMSR, prowadzących do zastąpienia MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, obejmuje głównie dwa aspekty rachunkowości instrumentów finansowych – klasyfikację i wycenę aktywów finansowych, RMSR prowadzi dalsze prace nad rachunkowością instrumentów finansowych obejmującą między innymi takie obszary jak: utrata wartości, rachunkowość zabezpieczeń, zobowiązania finansowe, usuwanie ze sprawozdania z sytuacji finansowej; data wejścia w życie 1 stycznia 2018 r. lub później,

- MSSF 14 (nowy standard) „Działalność o regulowanych cenach”, celem standardu jest zwiększenie porównywalności sprawozdań finansowych jednostek zaangażowanych w działalność podlegającą regulacji cen; data wejścia w życie 1 stycznia 2016 r. lub później,

- MSSF 15 (nowy standard) „Przychody z tytułu umów z klientami” określa nowe zasady regulujące ujmowanie przychodów w sprawozdaniach finansowych, nowy standard zastąpi MSR 18 „Przychody” oraz MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” i interpretacje związane z ujmowaniem przychodów. Podstawową zasadą nowych regulacji jest rozpoznanie przychodu odzwierciedlającego transfer towarów lub usług na rzecz klientów w kwocie odpowiadającej wynagrodzeniu (tj. płatności), jakiego jednostka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z nowymi regulacjami przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. Nowy standard odnosi się również do zmian w zakresie ujawnień w sprawozdaniu finansowym oraz do sytuacji, gdy wysokość przychodu jest zmienna; data wejścia w życie 1 stycznia 2018 r. lub później,

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zmiany dotyczą transakcji sprzedaży bądź wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub jednostką będącą wspólnym przedsięwzięciem. Główną konsekwencją zmian jest to, że pełny zysk lub stratę ujmuje się gdy transakcja dotyczy przedsięwzięcia. Częściowe zyski lub straty ujmuje się wtedy, gdy transakcja dotyczy aktywów, które nie stanowią przedsięwzięcia, nawet jeśli te aktywa znajdują się w jednostce zależnej; data wejścia w życie 1 stycznia 2016 r. lub później,

- 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:” zmiana dotyczy jednostek inwestycyjnych i zastosowania zwolnienia ich z konsolidacji; data wejścia w życie 1 stycznia 2016 r. lub później.

Zarząd jednostki dominującej jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

7.10. Istotne zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej RANK PROGRESS sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2015 r., zatwierdzonym do publikacji w dniu 21 marca 2016 r.

7.11. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Zarząd jednostki dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę odnośnie zastosowanych standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji niniejszego sprawozdania finansowego. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymagało od Zarządu dokonania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Klasyfikacja umów leasingu

Grupa jest stroną umów leasingu, które zdaniem Zarządu spełniają warunki umów leasingu finansowego.

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Szacunki te opierają się na prognozowanych cyklach życia poszczególnych składników środków trwałych, które mogą ulec zmianie w przyszłości.

Wycena w wartości godziwej nieruchomości

Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne oraz nieruchomości w budowie spełniające odpowiednie kryteria wg modelu wartości godziwej korzystając z wyceny profesjonalnych rzeczoznawców. Nieruchomości inwestycyjne w budowie do momentu, aż nie jest możliwe ustalenie wiarygodnej wartości godziwej są wyceniane wg kosztu wytworzenia/ ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpis aktualizujący wartość należności

Grupa dokonuje aktualizacji wartości należności na podstawie oceny prawdopodobieństwa uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności i pożyczek udzielonych i szacuje wartość utraconych wpływów, na które tworzy odpisy aktualizujące.

Odpis aktualizujący wartość zapasów

Grupa dokonuje aktualizacji wartości zapasów na podstawie oceny prawdopodobieństwa uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych i szacuje wartość obecną zapasów, tworząc odpisy aktualizujące doprowadzające wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen rynkowych. W szczególności odpisy aktualizujące są ujmowane w odniesieniu do nieruchomości przeznaczonych na sprzedaż i ustalane na podstawie operatów szacunkowych przygotowanych okresowo przez niezależnych rzeczoznawców.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Wartość godziwą pochodnych instrumentów finansowych, nienotowanych na aktywnych rynkach (kontrakty forward), Grupa ustaliła na podstawie wycen uzyskanych z banków z którymi zawarła te kontrakty. Wyceny uwzględniają zdyskontowane przyszłe przepływy generowane przez te instrumenty oraz przewidywane kursy walut obcych.

7.12. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej

W ocenie kierownictwa Grupy w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym nie zachodziła sezonowość lub cykliczność w działalności prowadzonej przez jednostki Grupy.

7.13. Rodzaj i kwoty pozycji nietypowych ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość wpływające na sprawozdanie finansowe

W I kwartale 2016 r. nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

7.14. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W I kwartale 2016 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

Skład Grupy Kapitałowej RANK PROGRESS na dzień 31 marca 2016 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. został zaprezentowany w punkcie 7.2.

7.15. Wspólne przedsięwzięcia

Grupa posiada współkontrolę nad dwoma ustaleniami umownymi, stanowiącymi wspólne przedsięwzięcia.

Zgodnie z zawartą dnia 16 lutego 2011 r. umową o współpracy (dalej: „Umowa o Współpracy”), celem gospodarczym spółki NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o. (dalej: „NCT”) jest zakup gruntów i budowa obiektu handlowego w gminie Miedziana Góra koło Kielc. Spółka zależna Emitenta, Progress IV Sp. z o.o. (dalej: „P IV”) posiada 50% udziałów oraz głosów w spółce. Drugie 50% jest w posiadaniu Capital Nalepa Trust Sp. z o.o. (dalej: „Wspólnik”).

Zgodnie z Umową o Współpracy, P IV zobowiązała się do udzielenia pożyczki NCT w celu zakupu gruntów, na których ma być realizowana inwestycja. Dodatkowo P IV zobowiązała się m.in. do sfinansowania budowy obiektu handlowego w przypadku, gdyby kredyt inwestycyjny nie został udzielony lub nie byłby wystarczający oraz do uzupełnienia wkładu własnego niezbędnego w celu otrzymania kredytu inwestycyjnego. Pożyczka miała być spłacana po oddaniu obiektu do użytkowania w kwocie nie większej niż 50% zysku netto osiągniętego w miesiącu poprzedzającym spłatę raty, w związku z czym, istnieją ograniczenia dotyczące transferu środków pieniężnych od ww. jednostki do Grupy wynikające z Umowy o Współpracy i dotyczą spłaty udzielonych pożyczek, które na dzień 31 marca 2016 r. wynosiły 31.204 tys. PLN (dalej: „Pożyczki”).

W 2014 r. Emitent oraz P IV kilkakrotnie wzywały Wspólnika do działań mających na celu ustanowienie hipotek w celu zabezpieczenia Pożyczek na nieruchomościach należących do NCT. Jednak w związku z uchylaniem się Wspólnika od podjęcia działań, Rank Progress oraz P IV spowodowały, iż na wszystkich gruntach należących do NCT zostały wpisane dwie hipoteki przymusowe łączne o najwyższych sumach zabezpieczenia 716 tys. PLN oraz 24.359 tys. PLN jako zabezpieczenie spłaty pożyczek udzielonych przez Rank Progress S.A. oraz Progress IV Sp. z o.o. Zabezpieczenie zostało ustanowione przez właściwy sąd wskutek złożenia do sądu wniosku o zabezpieczenie roszczenia pieniężnego Emitenta oraz P IV powstałego wskutek wypowiedzenia umów pożyczek. Zarząd Grupy uznał powyższe postępowanie jako uzasadnione w okolicznościach uchylania się Wspólnika od działań zmierzających do zabezpieczenia Pożyczek. W listopadzie 2015 r. w miejsce Rank Progress oraz PIV w księgach wieczystych jako wierzyciel został wpisany Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw w związku z roszczeniem spłaty obligacji.

Pomimo wypowiedzenia umów pożyczek, które było środkiem uzyskania stosownego ich zabezpieczenia, Grupa jest zdeterminowana realizować projekt w Miedzianej Górze i kontynuuje podjęte czynności mające na celu pozyskanie stosownych uzgodnień, zgód i decyzji administracyjnych, projektowanie i najem lokali w planowanym obiekcie. W przypadku uzyskania odpowiedniej oferty od Wspólnika, nie jest wykluczone iż Grupa może zrezygnować z realizacji tego projektu i odsprzedać go Wspólnikowi.

Inwestycja realizowana przez wspólne przedsięwzięcie NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o. wymaga jeszcze nabycia gruntów za cenę ok 1 mln PLN. Zakup ww. gruntów zostanie sfinansowany pożyczkami udzielonymi wspólnemu przedsięwzięciu przez Grupę Kapitałową, co stanowi zobowiązanie Grupy Kapitałowej wynikające z łączącej ją z drugim Wspólnikiem umowy o współpracę.

Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie jest wyceniana przy użyciu metody praw własności. Ze względu na fakt wypowiedzenia umów pożyczek, wartość pożyczek została ujęta w aktywach obrotowych, natomiast udział we wspólnym przedsięwzięciu, z racji iż jest ujemny, został wykazany w zobowiązaniach na dzień 31 marca 2016 r.

Do dnia 16 grudnia 2015 r. Grupa posiadała także spółkontorlę nad innym ustaleniem umownym, stanowiącym wspólne przedsięwzięcie Progress XVII Sp. z o.o. W dniu 16 grudnia 2015 r. została podpisana umowa przewłaszczenia spółki na zabezpieczenie umowy pożyczki udzielonej jednostce dominującej przez CRH Sp. z o.o. 2 SKA. Termin spłaty pożyczki, której zabezpieczenie stanowiło przewłaszczenie udziałów wspólnego przedsięwzięcia, został wyznaczony na 31 stycznia 2016 r., pożyczka została spłacona w dniu 8 lutego 2016 r. i przewłaszczenie zostało wycofane. Z uwagi na sens ekonomiczny przewłaszczenia oraz zasadę prawdziwego obrazu ww. wspólne przedsięwzięcie było ujęte w danych porównawczych na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień bilansowy 31 marca 2016 r. w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W dniu 14 kwietnia 2016 r. została podpisana umowa sprzedaży Progress XVII Sp. z o.o., wobec czego na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Progress XVII Sp. z o.o. nie stanowi już inwestycji Grupy Kapitałowej. Cena sprzedaży 50% udziałów w spółce wynosi 4.150 tys. PLN, natomiast 4.350 tys. PLN wynosi cena sprzedaży wiarygodności dotyczących pożyczek udzielonych spółce Progress XVII Sp. z o.o. o wartości 4.347,8 tys. PLN na dzień 31 marca 2016 r. wraz z naliczonymi odsetkami.

Progress XVII Sp. z o.o. realizuje cel gospodarczy jakim jest zakup gruntów i budowa obiektu handlowego w miejscowości Wejherowo. Grupa posiadała 50% udziałów oraz głosów w spółce. Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie na dzień 31 marca 2016 r. została wyceniona przy użyciu metody praw własności. Istotne ograniczenia dotyczące transferu środków pieniężnych od ww. jednostki do Grupy wynikały z umowy o współpracy ze współnikiem i dotyczyły spłaty udzielonych pożyczek w kwocie na dzień 31 marca 2016 r. 4.348 tys. PLN. Pożyczki miały zostać spłacone po otrzymaniu ceny sprzedaży nieruchomości zabudowanej obiektem handlowym. Jednostka zależna E.F. Progress XII Sp. z o.o., posiadająca na dzień 31 marca 2016 r. 50%-owy udział w Progress XVII Sp. z o.o. zobowiązała się do udzielenia pożyczek w tej samej kwocie, co drugi współnik ww. jednostki w celu zakupu gruntów, na których miała być realizowana inwestycja. Na dzień 31 marca 2016 r. zostały nabyte wszystkie grunty do wybudowania planowanej galerii handlowej. Dodatkowo E.F. Progress XII Sp. z o.o. oraz współnik zobowiązały się, każdy po 50%, do dodatkowego sfinansowania, w formie pożyczek, budowy obiektu handlowego w przypadku, gdyby kredyt inwestycyjny nie był wystarczający oraz do udzielenia pożyczek, po 50% wymaganej kwoty, w celu uzupełnienia wkładu własnego niezbędnego do otrzymania kredytu inwestycyjnego.

Zgodnie z MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” ww. inwestycje w jednostki zostały ujęte metodą praw własności.

Skrócone informacje finansowe dotyczące wspólnych przedsięwzięć za na dzień 31 marca 2016 r. oraz za I kwartał 2016 r.:

Kategoria	NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o. o.	Progress XVII Sp. z o. o.	RAZEM
Sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Aktywa trwałe	30 866	8 495	39 361
Aktywa obrotowe	204	148	352
- w tym środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	171	-	171
Rezerwy	2	3	5
Zobowiązania długoterminowe	-	7 841	7 841
- w tym zobowiązania finansowe	-	7 841	7 841
Zobowiązania krótkoterminowe	31 297	20	31 317
- w tym zobowiązania finansowe	31 208	-	31 208
Aktywa netto	(229)	779	550

Kategoria	NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o. o.	Progress XVII Sp. z o. o.	RAZEM
Sprawozdanie z zysków lub strat i innych dochodów całkowitych			
Przychody ze sprzedaży	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Umorzenie i amortyzacja	-	-	-
Przychód z tytułu odsetek	-	-	-
Koszty odsetek	-	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu opodatkowania dochodowego lub przychodu z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Wynik finansowy z działalności kontynuowanej	(7)	(20)	(27)
Wynik finansowy z działalności zaniechanej po opodatkowaniu	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(7)	(20)	(27)
Uzgodnienie z wartością bilansową udziałów we wspólnym przedsięwzięciu			
Aktywa netto przypadające na Grupę Kapitałową na 1 stycznia 2016 (50%)	(3 121)	120	(3 001)
Całkowite dochody ogółem przypadające na Grupę Kapitałową za I kwartał 2016 (50%)	(4)	(10)	(14)
Niezrealizowane zyski wynikające z odsetek od pożyczek	(127)	(22)	(149)
Pożyczki długoterminowe udzielone przez Grupę Kapitałową	-	4 348	4 348
Zobowiązania z tytułu udziału w stratach we wspólnym przedsięwzięciu	3 252	-	3 252
Razem inwestycja we wspólne przedsięwzięcie	-	4 436	4 436

7.16. Zmiany wartości szacunkowych

Wartości szacunkowe	31.03.2016	31.12.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	43 638	46 030
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	617 665	617 812
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	9 036	8 022
Odpisy aktualizujące wartość należności	16 880	16 857
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11 341	11 341
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(1 162)	(550)
	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Amortyzacja za okres	125	137

7.17. Przychody ze sprzedaży

Na przychody ze sprzedaży w okresach sprawozdawczych składały się następujące pozycje:

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
	1 kwartał	1 kwartał
Przychody ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16 279	16 216
Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	1 593	437
Zmiana stanu produktów	4 334	4 573
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	242	-
Razem	22 448	21 226

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
	1 kwartał	1 kwartał
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
Przychody z umów najmu galerii handlowych	14 163	14 802
Przychody ze sprzedaży przed otwarciem obiektów handlowych	-	(13)
Refaktury usług i robót budowlanych	1 220	2
Pozostałe	896	1 425
Razem	16 279	16 216

7.18. Koszty operacyjne

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
	1 kwartał	1 kwartał
Koszty operacyjne		
Amortyzacja	125	137
Zużycie materiałów i energii	2 644	3 058
Usługi obce	5 223	4 158
Podatki i opłaty, w tym m.in.:	5 957	5 981
- podatek od nieruchomości i opłata za użytkowanie wieczyste	5 830	5 747
Wynagrodzenia	2 337	2 495
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	338	360
Pozostałe koszty rodzajowe	727	952
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 297	258
Razem	18 648	17 399

7.19. Przychody i koszty finansowe

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
	1 kwartał	1 kwartał
Przychody finansowe		
Odsetki	331	341
Różnice kursowe, w tym:	-	15 156
- z tytułu wyceny i spłaty kredytów	-	15 160
- inne	-	(4)
Inne przychody finansowe	-	142
Razem	331	15 639

	01.01.2016 - 31.03.2016 1 kwartał	01.01.2015 - 31.03.2015 1 kwartał
Koszty finansowe		
Odsetki, w tym:	5 751	6 884
- odsetki od kredytów	2 615	3 181
- odsetki od obligacji	1 988	2 532
- odsetki od pożyczek	528	797
- inne odsetki	620	374
Różnice kursowe, w tym:	782	-
- z tytułu wyceny i spłaty kredytów	669	-
- inne	113	-
Inne koszty finansowe, w tym:	925	420
- strata na wykupie obligacji	285	-
- wycena kontraktów terminowych	612	306
- pozostałe	28	114
Razem	7 458	7 304

7.20. Wynik na nieruchomościach

Nieruchomość	Kategoria	01.01.2016 - 31.03.2016 1 kwartał	01.01.2015 - 31.03.2015 1 kwartał
Galeria Piastów / Legnica	wycena niezrealizowana	836	(11 212)
Pasaż Grodzki / Jelenia Góra	wycena niezrealizowana	(2 101)	(3 465)
Galeria Świdnicka / Świdnica	wycena niezrealizowana	444	(4 589)
Park Handlowy Pasaz Wiślany / Grudziądz	wycena niezrealizowana	220	(692)
Centrum Handlowe Brama Pomorza / Chojnice	wycena niezrealizowana	226	(8 798)
Pogodne Centrum / Oleśnica	wycena niezrealizowana	192	(1 083)
Park Handlowy Miejsce Piastowe / Krosno	wycena niezrealizowana	41	(778)
Galeria Aviator / Mielec	wynik na sprzedaży	16 355	-
Senatorska / Legnica	wycena niezrealizowana	(4)	(4)
Kłodzko	wynik na sprzedaży	-	(71)
Komercjalizacja	koszty poniesione w okresie	(6)	(5)
Razem		16 203	(30 697)

7.21. Podatek dochodowy

	01.01.2016 - 31.03.2016 1 kwartał	01.01.2015 - 31.03.2015 1 kwartał
Obciążenie podatkowe		
Sprawozdanie z zysków lub strat i innych dochodów całkowitych		
Bieżący podatek dochodowy, w tym	2 542	70
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 542	70
Odroczony podatek dochodowy, w tym	3 406	(4 343)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(286)	(4 445)
Odpis aktualizujący aktywo na odroczony podatek dochodowy	3 692	102
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków i strat lub innych dochodów całkowitych	5 948	(4 273)

7.22. Nieruchomości

Nieruchomości inwestycyjne z zaliczkami	31.03.2016	31.12.2015
Galeria Piastów / Legnica	253 543	252 707
Pasaż Grodzki / Jelenia Góra	18 354	20 455
Galeria Świdnicka / Świdnica	116 357	115 913
Park Handlowy Pasaż Wiślany / Grudziądz	17 266	17 046
Centrum Handlowe Brama Pomorza / Chojnice	130 202	129 976
Pogodne Centrum / Oleśnica	37 182	36 990
Park Handlowy Miejsce Piastowe / Krosno	18 834	18 793
Fortepiany / Legnica	9 921	9 925
Zgorzelec	9 678	9 678
Osiedle Ptasie / Legnica	6 143	6 143
Mieszkania pod najem / Legnica	185	186
Razem nieruchomości inwestycyjne z zaliczkami	617 665	617 812

Nieruchomości inwestycyjne w budowie z zaliczkami	31.03.2016	31.12.2015
Skarżysko Kamienna	11 156	11 156
Park Handlowy Brama Pomorza / Chojnice	4 402	4 402
Park Handlowy Miejsce Piastowe / Krosno	2 474	2 474
Olsztyn	22 696	22 395
Galeria Aviator / Mielec	272	50 134
Warszawa / Duchnow	5 694	5 694
Legnica	6 000	6 000
Kłodzko	1 340	1 340
Jarosław	1 634	1 634
Kołobrzeg	141	141
Terespol	746	746
Chorzów	1 281	1 278
Płock	108	108
Razem nieruchomości inwestycyjne w budowie z zaliczkami	57 944	107 502

Odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne w budowie razem z zaliczkami	31.03.2016	31.12.2015
Krosno	(1 616)	(1 616)
Jarosław	(1 634)	(1 634)
Razem odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne w budowie razem z zaliczkami	(3 250)	(3 250)

Razem nieruchomości inwestycyjne z zaliczkami netto	672 359	722 064
--	----------------	----------------

Grupa w ramach nieruchomości prezentuje nieruchomości zakwalifikowane jako nieruchomości inwestycyjne, nieruchomości inwestycyjne w budowie oraz zaliczki na nieruchomości inwestycyjne. Na koniec 2015 r. wszystkie nieruchomości inwestycyjne zakończone Grupa wyceniła w wartości godziwej korzystając z wycen niezależnych rzeczoznawców. Na dzień 31 marca 2016 r. Grupa wyceniła wszystkie nieruchomości inwestycyjne zakończone wg wartości godziwej w oparciu o własne szacunki. Pozostałe nieruchomości inwestycyjne w budowie zostały wycenione wg ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

W I kwartale 2016 r. odpisy aktualizujące wartość nieruchomości nie zmieniły się.

W I kwartale 2016 r. wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych zmniejszyła się o 147 tys. PLN.

Pierwotne wyceny nieruchomości inwestycyjnych – obiektów handlowych są dokonywane w walucie EUR, następnie przeliczane na walutę sprawozdawczą wg kursu z dnia dokonania wyceny w wartości godziwej.

W dniu 8 lutego 2016 r. pomiędzy spółką Progress V Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako sprzedającym a Pergranso Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarto umowę sprzedaży nieruchomości położonej w Mielcu związanej z obiektem handlowo-usługowym w budowie „Aviatar” wraz z infrastrukturą techniczną i prawami oraz opracowaniami do dokumentacji projektowej inwestycji za cenę sprzedaży w kwocie 67.335,6 tys. PLN netto. Zgodnie z zapisami umowy cena została uregulowana w następujący sposób:

- w dniu podpisania umowy kupujący zapłacił w imieniu sprzedającego na rzecz Plus Banku S.A. zobowiązanie z tytułu pożyczki hipotecznej z dnia 13 lutego 2015 r. w kwocie 18.109 tys. PLN zaciągniętej przez spółkę Progress V Sp. z o.o. w Plus Bank S.A. z siedzibą w Warszawie,

- po ukazaniu się wzmianek w Księgach Wieczystych kupujący zapłacił w imieniu sprzedającego łączną kwotę 26.130,1 tys. PLN na rzecz Generalnego Wykonawcy i Podwykonawców oraz łącznej kwoty 16.096,4 na rzecz Progress V Sp. z o.o.,

- 7.000 tys. PLN kupujący zapłacił w ciągu 5 dni po spełnieniu się przesłanek, szczegółowo opisanych w umowie, do których należy przede wszystkim przeniesienie na rzecz kupującego prawomocnej decyzji o pozwoleniu na budowę. W przypadku niespełnienia przesłanek, szczegółowo opisanych w umowie, kupujący miał prawo do obniżenia ceny. Kwota została uregulowana w dniu 23 marca 2016 r.

Na cenę sprzedaży składają się wartości: prawo własności nieruchomości, wartości nakładów, które poczynił sprzedający na nieruchomości oraz wartości prawa własności egzemplarzy dokumentacji projektowej inwestycji, jak również autorskich praw majątkowych do dokumentacji projektowej inwestycji oraz wyłącznego prawa zezwalania na wykonywanie zależnego prawa autorskiego do opracowań dokumentacji projektowej inwestycji. Nieruchomości, o której mowa powyżej, stanowią nieruchomości gruntowe o łącznej powierzchni 8.2494 ha.

W dniu 13 lutego 2015 r. została ustanowiona hipoteka o najwyższej kwocie zabezpieczenia do 30.600 tys. PLN na nieruchomościach znajdujących się w Mielcu. Hipoteka została ustanowiona w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności PLUS BANK z siedzibą we Warszawie, wynikającej z umowy pożyczki hipotecznej Pożyczka została spłacona w dniu 8 lutego 2016 r. Hipoteka na dzień sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego nie została jeszcze wykreślona z ksiąg wieczystych.

Poziomy hierarchii wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych oraz metody wyceny przedstawia poniższa tabela:

Nieruchomości inwestycyjne	Poziom hierarchii	Metoda wyceny
Galeria Piastów / Legnica	2	dochodowa
Pasaż Grodzki / Jelenia Góra	2	dochodowa
Galeria Świdnicka / Świdnica	2	dochodowa
Park Handlowy Pasaż Wiślany / Grudziądz	2	dochodowa
Centrum Handlowe Brama Pomorza / Chojnice	2	dochodowa
Pogodne Centrum / Oleśnica	2	dochodowa
Park Handlowy Miejsce Piastowe / Krosno	2	dochodowa
Fortepiany Senatorska / Legnica	2	porównawcza
Osiedle Ptasia / Legnica	2	porównawcza
Zgorzelec	2	porównawcza
Mieszkanie pod najem	2	porównawcza

Założenia przyjęte do wyceny nieruchomości inwestycyjnych są takie jak w poprzednich okresach i są one opisane w sprawozdaniu za 2015 rok opublikowanym w dniu 21 marca 2016 r.

Wszystkie nieruchomości inwestycyjne wycenione w wartości godziwej są aktualnie wykorzystywane zgodnie z największym i najlepszym wykorzystaniem.

Zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych z zaliczkami i nieruchomości w budowie z zaliczkami:

Nieruchomości inwestycyjne	31.03.2016	31.12.2015
Na początek okresu sprawozdawczego	617 812	646 316
Nakłady i inne zwiększenia	-	1 291
Wynik z wyceny	(147)	(28 686)
Przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych w budowie	-	(1 109)
Na koniec okresu sprawozdawczego	617 665	617 812

Nieruchomości inwestycyjne w budowie z zaliczkami	31.03.2016	31.12.2015
Na początek okresu sprawozdawczego	104 252	92 848
Zakupy i nakłady na inwestycje	1 176	33 727
Inne zwiększenia	3	-
Inne zmniejszenia	-	(556)
Sprzedaż	(50 737)	(371)
Rozwiązanie umowy sprzedaży	-	(20 457)
Odpis aktualizujący	-	(710)
Transfer z nieruchomości inwestycyjnych	-	1 109
Przekwalifikowanie do towarów	-	(1 338)
Na koniec okresu sprawozdawczego	54 694	104 252

7.23. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	
	31.03.2016	31.12.2015
Podatek odroczonego		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	5 193	4 931
Różnice kursowe	221	266
Odsetki naliczone	2 354	1 536
Inne	1 268	1 289
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	9 036	8 022
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	15 964	16 879
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	2 130	2 130
Odpisy aktualizujące wartość należności	2 265	1 823
Odsetki naliczone	2 006	823
Wycena instrumentów pochodnych	124	105
Niezapłacone świadczenia pracownicze	162	192
Ujemne różnice kursowe	841	788
Straty podatkowe do rozliczenia	34 066	32 109
Utrata prawa do ulgi podatkowej	412	412
Odroczonego przychód	1 995	1 995
Znaki towarowe	799	983
Niezapłacone zobowiązania	1 182	2 210
Niezapłacony podatek	710	694
Inne	347	560
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	63 003	61 703
Odpis aktywa z tytułu podatku odroczonego	(19 365)	(15 673)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego z uwzględnieniem odpisu	43 638	46 030
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	34 602	38 008
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	43 638	46 030
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	9 036	8 022

	Skrócone sprawozdanie z zysków lub strat i innych dochodów całkowitych	
	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Podatek odroczony		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	262	(875)
Różnice kursowe	(45)	1 023
Odsetki naliczone	818	284
Inne	(21)	(153)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 014	279
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	(915)	3 277
Odpisy aktualizujące wartość należności	442	145
Odsetki naliczone	1 183	422
Wycena instrumentów pochodnych	19	50
Niezapłacone świadczenia pracownicze	(30)	(25)
Ujemne różnice kursowe	53	304
Straty podatkowe do rozliczenia	1 957	815
Znaki towarowe	(184)	(185)
Niezapłacone zobowiązania	(1 028)	(442)
Niezapłacony podatek	16	694
Inne	(213)	(331)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 300	4 724
Odpis aktywa z tytułu podatku odroczonego	(3 692)	(102)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 406	(4 343)

W I kwartale 2016 r. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyła się o 1.014 tys. PLN, natomiast aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyło się o 2.392 tys. PLN.

7.24. Zapasy

Specyfikacja zapasów:

Zapasy	31.03.2016	31.12.2015
Materiały	16	17
Produkty gotowe	46	46
Towary	106 438	106 102
Razem	106 500	106 165

Na towary w Grupie składają się głównie grunty zakupione w celu ich dalszej odsprzedaży.

Grupa Kapitałowa Rank Progress SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

Na dzień 31 marca 2016 r. w ramach towarów Grupa ujęła :

Lp.	Nazwa projektu	Lokalizacja	Typ projektu	Wartość bilansowa
1.	Opole Turawa	Opole	hipermarket	3 921
2.	Brzeg	Brzeg	market	986
3.	Wrocław / Popowice	Wrocław	osiedle mieszkaniowe	79 181
4.	Katowice - Centrum Multifunkcyjne	Katowice	centrum multifunkcyjne	14 366
5.	Legnica - Browar	Legnica	mieszkania, biura	6 202
6.	Mielec	Mielec	market budowlany	51
7.	Paszowice	Paszowice	nieokreślony	61
8.	Towary handlowe			1 445
9.	Inne			225
	Razem			106 438

Na dzień 31 grudnia 2015 r. w ramach towarów Grupa ujęła :

Lp.	Nazwa projektu	Lokalizacja	Typ projektu	Wartość bilansowa
1.	Opole Turawa	Opole	hipermarket	3 921
2.	Brzeg	Brzeg	market	986
3.	Wrocław / Popowice	Wrocław	osiedle mieszkaniowe	79 176
4.	Katowice - Centrum Multifunkcyjne	Katowice	centrum multifunkcyjne	14 366
5.	Legnica - Browar	Legnica	mieszkania, biura	6 202
6.	Mielec	Mielec	market budowlany	51
7.	Paszowice	Paszowice	nieokreślony	61
8.	Towary handlowe			1 251
9.	Inne			88
	Razem			106 102

Poniższa tabela prezentuje zmiany stanu wartości zapasów w okresach sprawozdawczych:

Zmiana stanu zapasów	31.03.2016	31.12.2015
Na początek okresu sprawozdawczego	106 165	110 271
Nakłady i zakupy	1 565	1 392
Sprzedaż	(1 188)	(6 728)
Odpisy aktualizujące zapasy	-	(108)
Inne zwiększenia	-	1 338
Inne zmniejszenia	(42)	-
Na koniec okresu sprawozdawczego	106 500	106 165

Odpisy aktualizujące zapasy na 31 marca 2016 r.

Lp.	Nazwa projektu	Lokalizacja	Typ	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Odpis aktualizujący ujęty w I kwartale 2016 roku	Wartość bilansowa
1.	Zgorzelec drogi	Zgorzelec	produkty gotowe	535	535	-	-
2.	Katowice centrum multifunkcyjne	Katowice	towar	23 215	8 849	-	14 366
3.	Legnica Podkowa mieszkania Legnica ul.	Legnica	produkty gotowe	89	43	-	46
4.	Jaworzyńska - Centrostal	Legnica	towar	811	811	-	-
5.	Brzeg-market	Brzeg	towar	2 000	1 014	-	986
6.	Materiały budowlane		materiał	89	89	-	-
Razem				26 739	11 341	-	15 398

Kwota odpisu aktualizującego zapasy w I kwartale 2016 r. nie zmieniła się.

Odpisy aktualizujące zapasy na 31 grudnia 2015 r.

Lp.	Nazwa projektu	Lokalizacja	Typ	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Odpis aktualizujący ujęty w 2015 roku	Wartość bilansowa
1.	Zgorzelec drogi	Zgorzelec	produkty gotowe	535	535	-	-
2.	Katowice centrum multifunkcyjne	Katowice	towar	23 215	8 849	2	14 366
3.	Legnica Podkowa mieszkania Legnica ul.	Legnica	produkty gotowe	89	43	-	46
4.	Jaworzyńska - Centrostal	Legnica	towar	811	811	-	-
5.	Brzeg-market	Brzeg	towar	2 000	1 014	17	986
6.	Materiały budowlane		materiał	89	89	89	-
Razem				26 739	11 341	108	15 398

W dniu 13 lutego 2015 r. została ustanowiona hipoteka o najwyższej kwocie zabezpieczenia do 30.600 tys. PLN na nieruchomościach znajdujących się w Mielcu. Hipoteka została ustanowiona w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności PLUS BANK z siedzibą we Warszawie, wynikającej z umowy pożyczki hipotecznej. W dniu 28 kwietnia 2015 r. hipoteka została wpisana do ksiąg wieczystych. Pożyczka została spłacona w dniu 8 lutego 2016 r. Hipoteka na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie została jeszcze wykreślona z ksiąg wieczystych.

7.25. Odpisy aktualizujące należności

Poniższa tabela przedstawia zmiany odpisów aktualizujących należności w okresach sprawozdawczych:

Odpisy aktualizujące należności	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
BO	16 857	31 433
Utworzenie	24	995
Wykorzystanie	-	(15 526)
Rozwiązanie	(1)	(45)
BZ	16 880	16 857

W I kwartale 2016 r. odpisy aktualizujące należności zwiększyły się o 23 tys. PLN.

7.26. Środki pieniężne

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	10 330	8 008
Pozostałe środki pieniężne	107	131
Razem środki pieniężne	10 437	8 139
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	5 836	6 560

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 31 marca 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. stanowiły środki na kontach spółek Progress XI Sp. z o.o., Progress XIII Sp. z o.o., Progress XXI Sp. z o.o. Grudziądz SKA, Progress XXIII Sp. z o.o., E.F. Progress XI Sp. z o.o. oraz Progress XXIV Sp. z o.o. Miejsce Piastowe SKA ze względu na ograniczenia w ich dysponowaniu wynikające z umów kredytowych oraz środki pieniężne na kontach bankowych jednostki dominującej w kwocie 15 tys. PLN na dzień 31 marca 2016 r., zablokowane ze względu na czynności egzekucyjne.

7.27. Kapitał własny

	31.03.2016	31.12.2015
Kapitał podstawowy	3 718	3 718

Kapitał podstawowy wynosi 3 718 tys. PLN i dzieli się na 37.183.550 akcji o wartości nominalnej 10 groszy każda.

Kapitał podstawowy jednostki dominującej na dzień 31 marca 2016 r. wynosi 3.718 tys. PLN i dzieli się na 37.183.550 akcji o wartości nominalnej 10 groszy każda, które zostały w pełni opłacone.

12.750.960 imiennych akcji serii A1 jest uprzywilejowanych co do głosu na Walnym Zgromadzeniu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy.

3.500.000 akcji serii A2 są akcjami na okaziciela. W dniu 22 stycznia 2015 r. została zarejestrowana zmiana dotycząca zniesienia uprzywilejowania wszystkich akcji serii A2.

16.250.960 akcji serii B są akcjami na okaziciela.

4.643.130 akcji na okaziciela serii C pochodzi z podwyższenia kapitału akcyjnego, które zostało zarejestrowane w KRS w dniu 2 lipca 2010 r.

38.500 akcji na okaziciela serii D pochodzi z podwyższenia kapitału akcyjnego, które zostało zarejestrowane w KRS w dniu 11 grudnia 2012 r.

Grupa Kapitałowa Rank Progress SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

Dnia 8 lipca 2010 r. dopuszczone do obrotu akcje serii B oraz C zadebiutowały na parkiecie podstawowym GPW w Warszawie. Akcje serii D zostały dopuszczone do obrotu giełdowego w dniu 20 marca 2013 r., natomiast wprowadzone do obrotu giełdowego - w dniu 25 marca 2013 r. Akcje serii A2 zostały dopuszczone do obrotu giełdowego w dniu 5 marca 2015 r.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej z dnia 10 kwietnia 2012 r. o nabyciu akcji własnych w liczbie nie większej niż 10% ogólnej liczby akcji przeniesiono kwotę 50 000 tys. PLN z kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy. Ww. kwota została przeznaczona na nabycie akcji własnych. W dniu 10 kwietnia 2015 r. zakończyła się możliwość dotycząca nabywania akcji własnych ze względu na zakończenie przedmiotowego programu. Nabytych zostało 25.432 szt. akcji własnych o wartości nominalnej 0,1 PLN/szt. za łączną cenę 223 tys. PLN. Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych został zlikwidowany uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 26 czerwca 2015 r. i został przeniesiony na kapitał zapasowy Spółki.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki na dzień 31 marca 2016 r:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Liczba głosów	Udział % w kapitale	Udział % głosów
Jan Mroczka bezpośrednio i pośrednio, w tym:	11 925 043	1 192 504	20 350 086	32,07%	40,75%
<i>Clarriford Limited</i>	8 746 103	874 610	16 116 632	23,52%	32,28%
<i>Colin Holdings Limited</i>	2 124 426	212 443	2 124 426	5,71%	4,25%
Silver Coast Investment Sp. z o.o. SKA	4 325 917	432 592	8 651 834	11,63%	17,33%
mWealth Management S.A.	2 556 645	255 665	2 556 645	6,88%	5,12%
Pozostali	18 375 945	1 837 595	18 375 945	49,42%	36,80%
Razem	37 183 550	3 718 355	49 934 510	100%	100%

Jan Mroczka kontroluje spółkę Clarriford Limited oraz Colin Holdings Limited. Obie spółki posiadają swoją siedzibę w Nikozji na Cyprze.

7.28. Zobowiązania finansowe oraz pozostałe

Zobowiązania finansowe	31.03.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki	380 890	411 097
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	4 214	4 552
Pochodne instrumenty finansowe	1 162	550
Obligacje	115 922	134 224
Zobowiązania finansowe razem, w tym	502 188	550 423
- długoterminowe, w tym	360 308	364 474
- powyżej 1 roku do 3 lat	81 514	65 274
- powyżej 3 roku do 5 lat	203 116	222 370
- powyżej 5 lat	75 678	76 830
- krótkoterminowe	141 880	185 949

Kredyty bankowe i pożyczki:

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2016	31.12.2015
Kredyty, w tym	365 523	369 543
- długoterminowe, w tym	340 960	345 028
- powyżej 1 roku do 3 lat	62 737	62 904
- powyżej 3 roku do 5 lat	202 545	205 294
- powyżej 5 lat	75 678	76 830
- krótkoterminowe	24 563	24 515
Pożyczki, w tym	15 367	41 554
- długoterminowe	15 341	16 225
- powyżej 3 roku do 5 lat	15 341	16 225
- krótkoterminowe	26	25 329
Kredyty i pożyczki razem, w tym	380 890	411 097
- długoterminowe	356 301	361 253
- krótkoterminowe	24 589	49 844

Specyfikacja kredytów na dzień 31 marca 2016 r.:

Bank / Pożyczkodawca	Kredyt wg umowy waluta	tys. zł	Kwota pozostała do spłaty (z odsetkami) waluta	tys. zł	Warunki oprocentowania wg stanu na	Termin spłaty na dzień 31.03.2016 r.
BZ WBK SA	20 000 TEUR	-	16 349 TEUR	69 786	EURIBOR 1M + marża	2019-12-31
BZ WBK SA	29 317 TEUR	-	19 085 TEUR	81 463	EURIBOR 1M + marża	2019-12-31
PKO BP SA	6 779 TEUR	-	5 301 TEUR	22 626	EURIBOR 3M + marża	2032-02-01
mBank S.A.	18 709 TEUR	-	16 015 TEUR	68 358	EURIBOR 1M + marża	2027-06-30
PEKAO Bank Hipoteczny S.A.	5 762 TEUR	-	2 288 TEUR	9 767	EURIBOR 1M + marża	2018-11-29
BPH S.A.	19 015 TEUR	-	18 753 TEUR	80 047	EURIBOR 3M + marża	2020-11-24
mBank Hipoteczny S.A.	5 416 TEUR	-	4 999 TEUR	21 336	EURIBOR 3M + marża	2029-09-20
mBank Hipoteczny S.A.	3 300 TEUR	-	2 844 TEUR	12 140	EURIBOR 3M + marża	2030-05-20
Razem	108 298 TEUR	-	85 639 TEUR	365 523		

Specyfikacja kredytów na dzień 31 grudnia 2015 r.:

Bank / Pożyczkodawca	Kredyt wg umowy waluta	tys. zł	Kwota pozostała do spłaty (z odsetkami) waluta	tys. zł	Warunki oprocentowania wg stanu na	Termin spłaty na dzień 31.12.2015 r.
BZ WBK SA	20 000 TEUR	-	16 351 TEUR	69 679	EURIBOR 1M + marża	2019-12-31
BZ WBK SA	29 317 TEUR	-	19 588 TEUR	83 474	EURIBOR 1M + marża	2019-12-31
PKO BP SA	6 779 TEUR	-	5 384 TEUR	22 946	EURIBOR 3M + marża	2032-02-01
mBank S.A.	18 709 TEUR	-	16 208 TEUR	69 069	EURIBOR 1M + marża	2027-06-30
PEKAO Bank Hipoteczny S.A.	5 762 TEUR	-	2 316 TEUR	9 868	EURIBOR 1M + marża	2018-11-29
BPH S.A.	19 015 TEUR	-	18 949 TEUR	80 753	EURIBOR 3M + marża	2020-11-24
mBank Hipoteczny S.A.	5 416 TEUR	-	5 049 TEUR	21 516	EURIBOR 3M + marża	2029-09-20
mBank Hipoteczny S.A.	3 300 TEUR	-	2 872 TEUR	12 238	EURIBOR 3M + marża	2030-05-20
Razem	108 298 TEUR	-	86 717 EUR	369 543		

Zabezpieczenia spłaty kredytów

Na dzień 31 marca 2016 r. główne zabezpieczenie spłaty kredytów stanowiły:

Kredyty zaciągnięte w BZ WBK S.A. – Galeria Piastów / Legnica:

- hipoteka łączna na nieruchomościach przynależnych do Centrum Handlowego Galeria Piastów w Legnicy do kwoty 68.516.267,90 EUR
- zastaw na udziałach w spółce Progress XIII Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 68.516.267,90 EUR,
- zastaw na rachunkach bankowych Progress XIII Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 68.516.267,90 EUR,
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji,
- przelew praw z umów ubezpieczenia nieruchomości i z umów najmu,
- poręczenie Rank Progress S.A. do kwoty 15.000.000 EUR

- dwa weksle in blanco zabezpieczające kredyty, odsetki i inne należności w ramach umów kredytów zaciągniętych na budowę Centrum Handlowego Galeria Piastów,

Kredyt zaciągnięty w PKO BP S.A. - Pasaż Grodzki / Jelenia Góra:

- hipoteka umowna zwykła w kwocie 6 917 tys. EUR oraz umowna kaucyjna do kwoty 1 383 tys. EUR na wieczystym użytkowaniu gruntu położonym w Jeleniej Górze,
- cesja wierzytelności z aktualnych umów najmu powierzchni Pasażu Grodzkiego w Jeleniej Górze,
- przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia Pasażu Grodzkiego w Jeleniej Górze,
- weksel in blanco zabezpieczający kredyt inwestycyjny na budowę Pasażu Grodzkiego w Jeleniej Górze,
- zastaw rejestrowy na udziałach Rank Muller Jelenia Góra Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 46.051.393,76 PLN,
- poręczenie weksla przez spółkę Rank Progress S.A.
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie ustawy Prawo bankowe.

Kredyt zaciągnięty w mBank S.A. – Galeria Świdnica / Świdnica:

- hipoteka łączna do kwoty 30.066.000 EUR na nieruchomościach położonych w Świdnicy,
- zastaw rejestrowy i finansowy na całości udziałów spółki Progress XI Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 30.066.000 EUR,
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw Progress XI Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 30.066.000 EUR,
- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach bankowych Progress XI Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 30.066.000 EUR,
- cesja praw z m.in. umów najmu przyszłej galerii położonej Świdnicy,
- poręczenie spłaty kredytu przez spółkę Rank Progress S.A. do maksymalnej kwoty 30.066.000 EUR
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie ustawy Prawo bankowe.

Kredyt zaciągnięty w PEKAO Bank Hipoteczny S.A. – Park Handlowy Pasaż Wiślany / Grudziądz:

- hipoteka do sumy 6.280.000 EUR zabezpieczająca spłatę wierzytelności Banku wynikających z Kredytu Inwestycyjnego oraz wynikające z niego opłaty, prowizje i koszty,
- zastaw rejestrowy, a do czasu jego ustanowienia zastaw finansowy, na wszystkich istniejących i przyszłych akcjach w spółce Kredytobiorcy,
- zastaw rejestrowy, a do czasu jego ustanowienia zastaw finansowy, na wszystkich istniejących i przyszłych udziałach w spółce Komplementariusza,
- zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy na wszystkich Rachunkach Bankowych prowadzonych na firmę Kredytobiorcy,
- umowa podporządkowania spłaty pożyczek udzielonych Kredytobiorcy obecnie i na przyszłość spłacie Kredytu,
- umowa podporządkowania wypłaty dywidendy spłacie Kredytu, zawarta z Akcjonariuszami,
- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia Projektu,
- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia Nieruchomości,
- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia utraty zysku z działalności gospodarczej Kredytobiorcy (Business Interruption) na co najmniej okresy 12-miesięczne, w kwocie równej 12-miesięcznym przychodom z Umów Najmu,
- cesja wierzytelności z Kontraktu Budowlanego,
- cesja wierzytelności z gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej dobrego i terminowego wykonania Kontraktu Budowlanego,
- cesja wierzytelności z gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek w Budynku na kwotę nie niższą niż kwota wynikająca z Kontraktu Budowlanego,
- cesja wierzytelności z zawartych i przyszłych umów najmu,
- gwarancja korporacyjna na wypadek wystąpienia obowiązku podwyższenia Kaucji DSRA do 6-krotności miesięcznej raty kapitałowo-odsetkowej wynikającej z Kredytu Inwestycyjnego, jeśli należności od któregośkolwiek z najemców Nieruchomości będą wymagalne za okres przekraczający 3 miesiące,
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji co do zobowiązań wynikających z Umowy,
- pełnomocnictwa do dysponowania Rachunkami Bankowymi wraz z blokadą warunkową.

Kredyt zaciągnięty w BPH S.A. – Centrum Handlowe Brama Pomorza / Chojnice:

- hipoteka łączna do kwoty 31.000.000 EUR na nieruchomościach położonych w Lipienicach koło Chojnic,

- zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach spółki Progress XXIII Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 30.000.000 EUR,
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw majątkowych Progress XXIII Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 30.000.000 EUR,
- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach bankowych Progress XXIII Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 30.000.000 EUR,
- cesja praw z m.in. umów najmu Centrum Handlowo Usługowego Brama Pomorza w Chojnicach,
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji Progress XXIII Sp. z o.o., w trybie artykułu 777 Kodeksu Postępowania Cywilnego do maksymalnej wysokości 150% zobowiązania,
- oświadczenie Rank Progress S.A. o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie artykułu 777 Kodeksu Postępowania Cywilnego, w związku z umową zastawów na udziałach Progress XXIII należących Rank Progress S.A.

Kredyt zaciągnięty w mBank Hipoteczny S.A. – Pogodne Centrum / Oleśnica:

- hipoteka umowna do kwoty 10.831.904 EUR na nieruchomościach położonych w miejscowości Spalice, Gmina Oleśnica,
- cesja praw z m.in. umów najmu, umowy z generalnym wykonawcą inwestycji,
- zastaw rejestrowy na udziałach i akcjach spółki E.F. Progress XI Sp. z o.o. SKA do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 10.831.904 EUR,
- zastaw rejestrowy na udziałach spółki E.F. Progress XI Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 10.831.904 EUR,
- zobowiązanie Rank Progress S.A. do wsparcia finansowego projektu,
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie artykułu 777 Kodeksu Postępowania Cywilnego.

Kredyt zaciągnięty w mBank Hipoteczny S.A.– Park Handlowy Miejsce Piastowe / Krosno:

- hipoteka umowna do kwoty 4.995.000 EUR na nieruchomościach położonych w miejscowości Miejsce Piastowe
- cesja praw z m.in. umów najmu, umowy z generalnym wykonawcą inwestycji,
- zastaw rejestrowy na udziałach i akcjach spółki Progress XXIV Sp. z o.o. Miejsce Piastowe SKA do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 6.660.000 EUR,
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie artykułu 777 Kodeksu Postępowania Cywilnego.

Inne zobowiązania finansowe:

	31.03.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego razem, w tym:	4 214	4 552
- długoterminowe, w tym	2 882	3 221
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 311	2 370
- powyżej 3 roku do 5 lat	571	851
- krótkoterminowe	1 332	1 331

	31.03.2016	31.12.2015
Pochodne instrumenty finansowe razem, w tym:	1 162	550
- długoterminowe	1 125	505
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 125	505
- krótkoterminowe	37	45

	31.03.2016	31.12.2015
Wyemitowane dłużne instrumenty finansowe razem, w tym:	115 922	134 224
- krótkoterminowe	115 922	134 224

Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji na dzień 31 marca 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. stanowią zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji serii D oraz z tytułu wykupionych obligacji serii C wraz z odsetkami w kwocie 5.398 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2016 r. 2.216 szt. oraz 20.291 szt. obligacji serii D znajdowało się w posiadaniu jednostek zależnych odpowiednio Rank Müller Jelenia Góra Sp. z o.o. oraz Progress XXV Sp. z o.o. Grupa Kapitałowa na dzień 31 marca 2016 r. posiadała zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji serii D w liczbie 108.299 szt.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. 2.216 szt. obligacji serii D znajdowało się w posiadaniu jednostki zależnej Rank Müller Jelenia Góra Sp. z o.o. Grupa Kapitałowa na dzień 31 grudnia 2015 r. posiadała zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji serii D w liczbie 128.590 szt.

Pozostałe zobowiązania:

Pozostałe zobowiązania	31.03.2016	31.12.2015
Długoterminowe	8 234	8 041
a) zobowiązania z tytułu nieujętej straty wspólnego przedsięwzięcia NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o.	3 252	3 121
b) zobowiązanie z tytułu nabycia spółki zależnej	3 199	3 137
c) rezerwa	1 783	1 783
Krótkoterminowe, w tym	59 323	66 823
a) rezerwa	4 170	4 106
b) otrzymana wpłata z tytułu sprzedaży nieruchomości	8 500	-
c) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 573	9 520
d) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i inne	35 010	21 169
e) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	593	639
f) zobowiązania z tytułu nabytych usług budowlanych i gruntów	955	24 035
g) zobowiązania z tytułu nabycia nieruchomości w Szkocji	-	413
h) inne zobowiązania, w tym:	3 522	6 941
- kaucje otrzymane od najemców powierzchni handlowych	1 676	1 627
- kaucje zatrzymane dotyczące prac budowlanych	1 593	4 688
- inne	253	626
Razem	67 557	74 864

7.29. Emisja, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 13 maja 2016 r. podmiot zależny Progress XXV Sp. z o.o. nabył 1.600 szt. obligacji serii D, których emitentem jest Rank Progress S.A. za cenę 1.646.733,87 PLN. Sprzedającym obligacje jest Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty z siedzibą w Warszawie, reprezentowany przez Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 13 maja 2016 r. podmiot zależny Progress XXV Sp. z o.o. nabył 1.592 szt. obligacji serii D, których emitentem jest Rank Progress S.A. za cenę 1.646.334,96 PLN. Sprzedającym obligacje jest Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, reprezentowany przez Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

W dniu 9 maja 2016 r. jednostka dominująca dokonała wykupu 1.997 szt. obligacji serii D przedstawionych do dobrowolnego nabycia. Obligacje o łącznej wartości nominalnej 1.997.000,00 PLN zostały nabyte za cenę 2.055.472,16 PLN tj. po cenie 1.029,28 PLN za jedną obligację. Przedterminowy wykup obligacji został dokonany przez jednostkę dominującą po cenie odpowiadającej wartości nominalnej obligacji powiększonej o odsetki należne do dnia wcześniejszego wykupu. Obligacje zostały wykupione w celu ich umorzenia.

W dniu 5 maja 2016 r. podmiot zależny Progress XXV Sp. z o.o. nabył 3.927 szt. obligacji serii D, których emitentem jest Rank Progress S.A. za cenę 4.039.626,36 PLN. Sprzedającym obligacje jest Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, reprezentowany przez Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

W dniu 12 kwietnia 2016 r. podmiot zależny Progress XXV Sp. z o.o. nabył 2.477 szt. obligacji serii D, których emitentem jest Rank Progress S.A. za cenę 2.520.000,01 PLN. Sprzedającym obligacje jest Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty z siedzibą w Warszawie, reprezentowany przez Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 31 marca 2016 r. podmiot zależny Progress XXV Sp. z o.o. nabył 4.381 szt. obligacji serii D,

Grupa Kapitałowa Rank Progress SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

których emitentem jest Rank Progress S.A. za cenę 4.480.799,18 PLN. Sprzedającym obligacje jest Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, reprezentowany przez Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

W dniu 1 marca 2016 r. podmiot zależny Progress XXV Sp. z o.o. nabył 5.720 szt. obligacji serii D, których emitentem jest Rank Progress S.A. za cenę 5.794.700,18 PLN. Sprzedającym obligacje jest Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty z siedzibą w Warszawie, reprezentowany przez Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 29 lutego 2016 r. podmiot zależny Progress XXV Sp. z o.o. nabył 10.190 szt. obligacji serii D, których emitentem jest Rank Progress S.A. za cenę 10.301.689,32 PLN. Sprzedającym obligacje jest Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, reprezentowany przez Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

7.30. Informacje o transakcjach ze stronami powiązanymi

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej nie jest jednostką zależną od innej jednostki, jest jednostką dominującą najwyższego szczebla Grupy.

Transakcje między jednostką dominującą a jej jednostkami zależnymi, podlegającymi konsolidacji, będącymi stronami powiązanymi jednostki dominującej, zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notcie. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej:

Transakcje ze stronami powiązanymi za pierwszy kwartał 2016 r.:

Rodzaj powiązania	Strona powiązana	Transakcja	Obroty	Saldo na 31.03.2016	
				Należności	Zobowiązania
Jednostki mające znaczący wpływ na Grupę	Clarriford Limited	Zakup usługi	2	-	2
		Udzielona pożyczka	-	75	-
		Odsetki od udzielonej pożyczki	1	16	-
		Odsetki od otrzymanych pożyczek	-	-	26
		Obligacje serii D	-	-	35
		Odsetki od obligacji serii D	1	-	1
		Zobowiązanie z tytułu wykupu obligacji serii E	-	-	5 398
		Wynajem lokalu	-	12	-
Wspólne przedsięwzięcie	NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o.	Udzielone pożyczki	-	24 927	-
		Odsetki od udzielonych pożyczek	256	6 277	-
	Progress XVII Sp. z o.o.	Wynajem lokalu	-	2	-
		Udzielone pożyczki	-	3 799	-
Jednostki zależne (współzależne) od kluczowego personelu kierowniczego lub członków ich bliskiej rodziny	Colin Holdings Limited	Inne usługi - sprzedaż	-	20	-
	MB Progress I Sp. z o. o.	Zakup udziałów	62	-	3 199
		Zakup usług komercjalizacji obiektów	63	-	-
	"BRAND" Piotr Kowalski	Wynajem samochodu	15	7	-
		Zwrot kosztów udziału w targach nieruchomości - sprzedaż	-	4	-
		Wynajem lokalu	4	4	-
	Choice Sp. z o. o.	Czynsz najmu w obiektach handlowych	51	72	-
		Zakupy - pozostałe	5	1	-
		Sprzedaż - pozostałe	7	23	-
		Otrzymane pożyczki	-	-	80
Odsetki od otrzymanych pożyczek		2	-	6	

Grupa Kapitałowa Rank Progress SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

		Wynajem lokalu	1	2	-	
	Broaster Sp. z o. o.	Czynsz najmu w obiektach handlowych	26	35	-	
		Otrzymana pożyczka	-	-	80	
		Odsetki od otrzymanej pożyczki	2	-	6	
		Wynajem lokalu	1	-	-	
		Sprzedaz - pozostałe	2	1	-	
	EFEZ Polska Sp. z o. o.	Czynsz najmu w obiektach handlowych	105	169	-	
		Zakup usług gastronomicznych	2	-	-	
		Otrzymane pożyczki	40	-	40	
		Odsetki od otrzymanych pożyczek	1	-	3	
Jednostki zależne (współzależne) od kluczowego personelu kierowniczego lub członków ich bliskiej rodziny		Wynajem lokalu	21	37	-	
		Sprzedaz - pozostałe	5	8	-	
		Zakup wyposażenia	8	-	3	
		Najem samochodu - zakup	47	-	90	
		MJM Group S.A.	Czynsz najmu w obiektach handlowych	85	150	-
			Zakup usług - refaktury	-	-	3
			Otrzymane pożyczki	160	-	13 393
			Odsetki od otrzymanych pożyczek	360	-	1 731
			Sprzedaz - pozostałe	-	2	-
		Mind Progress Sp. z o. o.	Zakup usług graficznych, marketingowych	414	42	355
		PR Progress Sp. z o.o. w likwidacji	Zakup usług marketingowych	28	-	9
		Profescapital Sp. z o.o.	Zakup usług	30	-	30
		Doradztwo Marcin Gutowski	Zakup usług doradztwa	74	-	-
		Progress XXVIII Sp. z o.o.	Zakup usługi księgowej	711	-	807
		Wynajem lokalu	12	-	-	
Kluczowy personel kierowniczy oraz ich bliska rodzina	Małgorzata Mroczka i Jan Mroczka	Refaktura za media	1	2	-	
	Małgorzata Mroczka	Wynagrodzenie	52	-	13	
	Mateusz Mroczka	Wynagrodzenie	30	-	7	
	Jan Mroczka	Sprzedaz spółki Colin Holdings Limited	-	4	-	
		Zakup Osiedle Ptasia / Legnica	-	-	365	
		Sprzedaz - pozostałe	2	10	12	
	Marcin Gutowski	Najem mieszkania - zakup	8	3	-	

Grupa Kapitałowa Rank Progress SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

Transakcje ze stronami powiązаныmi za 2015 r.:

Rodzaj powiązania	Strona powiązana	Transakcja	Obroty	Saldo na 31.12.2015	
				Należności	Zobowiązania
Jednostki mające znaczący wpływ na Grupę	Clarriford Limited	Zakup usługi	8	-	7
		Udzielona pożyczka	-	75	-
		Odsetki od udzielonej pożyczki	4	15	-
		Odsetki od otrzymanych pożyczek	-	-	26
		Obligacje serii D	-	-	35
		Odsetki od obligacji serii D	3	-	-
		Zobowiązanie z tytułu wykupu obligacji serii E	-	-	5 398
		Sprzedaż - refaktura	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcie	NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o.	Wynajem lokalu	1	12	-
		Udzielone pożyczki	-	24 927	-
		Odsetki od udzielonych pożyczek	1 061	6 021	-
	Progress XVII Sp. z o.o.	Zakup usług najmu tablicy reklamowej	1	-	-
		Wynajem lokalu	1	2	-
		Udzielone pożyczki	250	3 799	-
		Odsetki od udzielonych pożyczek	174	505	-
		Inne usługi - sprzedaż	-	20	-
Jednostki zależne (współzależne) od kluczowego personelu kierowniczego lub członków ich bliskiej rodziny	Colin Holdings Limited	Inne usługi - sprzedaż	-	20	-
	MB Progress I Sp. z o. o.	Zakup udziałów	250	-	3 137
		Wynajem lokalu	1	-	-
	Development "MB Progress 1" Sp. z o.o. Sp.k.	Wynajem lokalu	1	-	-
	"BRAND" Piotr Kowalski	Zakup usług komercjalizacji obiektów	261	-	13
		Wynajem samochodu	30	7	-
		Zwrot kosztów udziału w targach nieruchomości - sprzedaż	-	4	-
	Choice Sp. z o. o.	Wynajem lokalu	8	1	-
		Czynsz najmu w obiektach handlowych	240	24	-
		Zakupy - pozostałe	22	-	-
Sprzedaż - pozostałe		46	19	-	
Otrzymane pożyczki		80	-	80	
Odsetki od otrzymanych pożyczek		4	-	4	

Grupa Kapitałowa Rank Progress SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

		Wynajem lokalu	5	-	-
		Czynsz najmu w obiektach handlowych	137	14	-
	Broaster Sp. z o. o.	Sprzedaż - pozostałe	2	-	-
		Zakupy - napoje, konsumpcja	3	-	1
		Otrzymana pożyczka	80	-	80
		Odsetki od otrzymanej pożyczki	4	-	4
		Wynajem lokalu	6	-	-
		Sprzedaż - pozostałe	13	1	-
		Czynsz najmu w obiektach handlowych	435	67	-
	EFEZ Polska Sp. z o. o.	Zakup usług gastronomicznych	9	-	1
		Otrzymane pożyczki	40	-	40
		Odsetki od otrzymanych pożyczek	2	-	2
		Wynajem lokalu	76	22	-
		Wynajem samochodu - sprzedaż	12	-	-
		Sprzedaż - pozostałe	9	3	-
		Zakup wyposażenia	113	-	-
		Najem samochodu - zakup	316	-	86
		Czynsz najmu w obiektach handlowych	370	184	-
		Zakup usług - refaktury	10	-	3
		Otrzymane pożyczki	4 822	-	14 433
		Odsetki od otrzymanych pożyczek	1 238	-	1 576
		Wynajem lokalu	-	-	-
		Zakup usług graficznych, marketingowych	1 504	10	649
	Mind Progress Sp. z o. o.	Wynajem lokalu	1	3	-
	Developing Minds Sp. z o.o.	Wynajem lokalu	1	-	-
		Zakup usług marketingowych	102	-	9
	PR Progress Sp. z o.o. w likwidacji	Zakup usług	113	-	49
	Profescapital Sp. z o.o.	Zakup usług doradztwa prawnego	132	-	70
	Miller, Canfield, W.Babicki, A. Chelchowski i Wspólnicy S.k.	Zakup usług doradztwa	150	-	50
	Doradztwo Marcin Gutowski	Zakup usługi księgowej	2 874	-	713
		Wynajem lokalu	54	-	-
		Otrzymana pożyczka	-	-	40
		Odsetki od otrzymanej pożyczki	1	-	4
		Udzielona pożyczka	-	-	-
		Odsetki od udzielonej pożyczki	2	-	-
		Refaktura za media	2	1	-
	Małgorzata Mroczka i Jan Mroczka	Wynagrodzenie	199	-	13
	Małgorzata Mroczka	Wynagrodzenie	120	-	7
		Sprzedaż spółki Colin Holdings Limited	-	4	-
		Zakup Osiedle Ptasia / Legnica	-	-	365
		Sprzedaż - pozostałe	19	10	11
		Najem mieszkania - zakup	30	3	5
		Zakup usług doradztwa prawnego	88	x	x
	Argentis Sp. z o.o. (*)	Zakup usług doradztwa podatkowego	358	x	x
	Axon Tax Sp. z o.o. (*)				

(*) Podmioty były powiązane do dnia 26 czerwca 2015 r., tabela ujmuje obroty od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 26 czerwca 2015 r. Zobowiązania z tytułu zakupu usług na 31 grudnia 2015 r. nie są ujęte w powyższym zestawieniu.

Grupa Kapitałowa Rank Progress SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

Transakcje ze stronami powiązаныmi za pierwszy kwartał 2015 r.:

Rodzaj powiązania	Strona powiązana	Transakcja	Obroty	Saldo na 31.03.2015		
				Należności	Zobowiązania	
Jednostki mające znaczący wpływ na Grupę	Clarriford Limited	Udzielona pożyczka	-	75	-	
		Odsetki od udzielonej pożyczki	1	12	-	
		Odsetki od otrzymanych pożyczek	-	-	26	
		Obligacje serii D	-	-	35	
		Odsetki od obligacji serii D	1	-	1	
		Zobowiązanie z tytułu wykupu obligacji serii E	-	-	5 398	
		Sprzedaż - refaktura	-	8	-	
Wspólne przedsięwzięcia	NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o.	Wynajem lokalu	-	2	-	
		Udzielone pożyczki	-	24 927	-	
		Odsetki od udzielonych pożyczek	270	5 229	-	
	Progress XVII Sp. z o.o.	Wynajem lokalu	-	1	-	
		Udzielone pożyczki	-	3 549	-	
			Odsetki od udzielonych pożyczek	42	373	-
		Colin Holdings Limited	Inne usługi - sprzedaż	-	20	-
	MB Progress I Sp. z o.o.	Zakup udziałów	-	-	2 897	
Jednostki zależne (współzależne) od kluczowego personelu kierowniczego lub członków ich bliskiej rodziny	"BRAND" Piotr Kowalski	Zakup usług komercjalizacji obiektów	66	1	-	
		Wynajem samochodu	7	7	-	
			Zwrot kosztów udziału w targach nieruchomości - sprzedaż	-	4	-
	Choice Sp. z o.o.	Czynsz najmu w obiektach handlowych	59	60	-	
		Zakupy - pozostałe	6	-	1	
		Sprzedaż - pozostałe	8	6	-	
	Broaster Sp. z o.o.	Czynsz najmu w obiektach handlowych	37	30	-	
		Czynsz najmu w obiektach handlowych	110	132	-	
	EFEZ Polska Sp. z o.o.	Zakup usług gastronomicznych	3	-	2	
		Sprzedaż - pozostałe	2	1	-	

Grupa Kapitałowa Rank Progress SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

		Wynajem lokalu	14	14	-
		Zakup usług - refaktury	5	-	5
		Wynajem samochodu - sprzedaż	4	7	-
		Sprzedaż - pozostałe	-	2	-
	MJM Group S.A.	Najem samochodu - zakup	50	-	89
		Czynsz najmu w obiektach handlowych	98	94	-
		Otrzymane pożyczki	280	-	10 118
		Odsetki od otrzymanych pożyczek	243	-	588
Jednostki zależne (współzależne) od kluczowego personelu kierowniczego lub członków ich bliskiej rodziny		Wynajem lokalu	-	1	-
	Mind Progress Sp. z o. o.	Zakup usług graficznych, marketingowych	362	9	439
	Developing Minds Sp. z o.o.	Wynajem lokalu	-	1	-
		Wynajem lokalu	-	1	-
	PR Progress Sp. z o.o.	Zakup usług marketingowych	18	1	9
	Profescapital Sp. z o.o.	Zakup usług	34	-	15
		Zakup usług doradztwa prawnego	41	-	41
		Zakup usługi księgowej	713	-	267
		Wynajem lokalu	15	5	-
		Otrzymana pożyczka	-	-	40
		Odsetki od otrzymanej pożyczki	-	-	3
		Udzielona pożyczka	-	40	-
		Odsetki od udzielonej pożyczki	-	3	-
	Małgorzata Mroccka i Jan Mroccka	Refaktura za media	1	1	-
	Małgorzata Mroccka	Wynagrodzenie	22	-	6
Kluczowy personel kierowniczy oraz ich bliska rodzina		Sprzedaż spółki Colin Holdings Limited	-	4	-
		Zakup Osiedle Ptasia / Legnica	-	-	365
		Sprzedaż - pozostałe	-	11	-
		Sprzedaż lokalu mieszkalnego	-	277	-
		Marcin Gutowski	Najem mieszkania - zakup	8	3

7.31. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia wykaz istotnych instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe					
Pożyczki udzielone	PiN	31 945	31 649	31 945	31 649
Środki pieniężne		10 437	8 139	10 437	8 139
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	5 070	5 116	5 070	5 116
Pozostałe należności	PiN	24 653	58 715	24 653	58 715
Zobowiązania finansowe					
Kredyty i pożyczki otrzymane	PZFwgZK	380 890	411 097	380 890	411 097
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	4 214	4 552	4 214	4 552
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	1 162	550	1 162	550
w tym kontrakty zabezpieczające stopę procentową	WwWGpWF	1 162	550	1 162	550
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	6 573	9 520	6 573	9 520
Zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych	PZFwgZK	115 922	134 224	113 156	133 859
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	60 984	65 344	60 984	65 344

Wartości bilansowe środków pieniężnych i lokat krótkoterminowych, należności z tytułu dostaw i usług, zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz innych należności i zobowiązań krótkoterminowych są zbliżone do wartości godziwych, głównie ze względu na krótkie terminy wymagalności tych instrumentów.

Wartość godziwa instrumentów nienotowanych: pożyczek i kredytów bankowych, zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego jest zbliżona do ich wartości godziwych ze względu na to, że nie wystąpiły istotne zmiany rynkowe, które mogłyby doprowadzić do wyceny powyżej lub poniżej ich zamortyzowanego kosztu. Na 31 marca 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. ww. wartości bilansowe instrumentów finansowych są zbliżone do ich wartości godziwych.

Na dzień 31 marca 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. wyemitowane obligacje serii D były notowane na aktywnym rynku Catalyst i ich wartość godziwa pochodzi bezpośrednio z rynku, co oznacza, że hierarchia wartości godziwej ww. instrumentów finansowych była na poziomie 1.

Instrumenty pochodne wyceniane są za pomocą technik opartych na obserwowalnych danych rynkowych (kurs walutowy, stopa procentowa). Technika wyceny polega na dyskontowaniu przepływów pieniężnych przy użyciu spotowych i terminowych kursów wymiany walut oraz stóp procentowych.

7.32. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

Na dzień 31 grudnia 2015 r. wystąpiło aktywo warunkowe w kwocie 10.500 tys. PLN związane z odroczonej zapłatą należności z umowy sprzedaży nieruchomości w Mielcu z dnia 11 grudnia 2015 r. Zgodnie z zapisami umowy, ww. kwota miała zostać uregulowana w następujący sposób:

- 2.000 tys. PLN w terminie 7 dni od zakupu przez kupującego gruntu, który na chwilę publikacji niniejszego sprawozdania skonsolidowanego pozostaje we władaniu Skarbu Państwa,
- 8.500 tys. PLN Kupujący miał zapłacić w ciągu 7 dni po spełnieniu się przesłanek, szczegółowo opisanych w umowie, do których należy przede wszystkim uzyskanie przez kupującego prawomocnej w toku postępowania administracyjnego decyzji o pozwoleniu na budowę.

W związku ze spełnieniem się warunków szczegółowo opisanych w umowę Grupa w dniu 23 marca 2016 r. otrzymała kwotę 8.500 tys. PLN, o której mowa powyżej. Kwota ta w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym znajduje się w pozycji 'pozostałe zobowiązania krótkoterminowe' sprawozdania z sytuacji finansowej jako otrzymane

przychody przyszłych okresów. Umowa zawiera warunki, które określają zdarzenia powodujące konieczność odkupu przez sprzedającego przedmiotowej nieruchomości, o ile w terminie do 30 września 2016 r. wystąpi którekolwiek ze szczegółowo opisanych w umowie zdarzeń.

W dniu 6 września 2011 r. spółka zależna „E.F. Progress IX” Sp. z o.o. wystawiła na rzecz Gminy Miejsce Piastowe dwa weksle własne in blanco z tytułu umowy dotyczącej wybudowania w miejscowości Miejsce Piastowe skrzyżowania oraz drogi gminnej. W przypadku nieprzekazania bezpłatnego, niewykonania budowy skrzyżowania łączącego drogę krajową z drogą gminną w Miejscu Piastowym weksle mogły być wypełnione na kwoty odpowiednio: 1.000 tys. PLN oraz do wysokości dochodzonej przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad w Rzeszowie z tytułu kar umownych w kwocie 10 PLN /m² powierzchni za każdy dzień zwłoki wykonania budowy skrzyżowania oraz 10 PLN /m²/dzień za zajęcie większej powierzchni niż określona w umowie bez zezwolenia. W dniu 15 listopada 2012 r. z powodu wywiązania się z umowy jednostka dominująca otrzymała 1 weksel wystawiony w dniu 6 września 2011 r., który zabezpieczał wykonanie zobowiązań do kwoty 1.000 tys. PLN. W dniu 14 stycznia 2016 r. drugi weksel z dnia 6 września 2011 r. został zwrócony spółce.

W stosunku do pozostałych aktywów i zobowiązań warunkowych, które Grupa ujawniła w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 r. nie wystąpiły istotne zmiany.

7.33. Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty inwestycyjne, umowy leasingu finansowego, pożyczki, dłużne papiery wartościowe. Dywersyfikacja tych źródeł oraz różne okresy zapadalności finansowania zapewniają utrzymanie płynności.

Działalność Grupy Kapitałowej polega przede wszystkim na realizacji projektów inwestycyjnych w tym na budowaniu, a następnie zarządzaniu przez Grupę nieruchomościami handlowymi przynajmniej przez okres kilku lat od momentu oddania danej inwestycji do użytkowania. W celu finansowania kolejnych projektów inwestycyjnych oraz wywiązania się przez Emitenta z bieżących zobowiązań, Grupa pozyskuje zasadnicze własne środki finansowe z transakcji sprzedaży poszczególnych projektów inwestycyjnych, w tym przede wszystkim, ze sprzedaży funkcjonujących obiektów handlowych sukcesywnie w stosunku do zapotrzebowania na środki finansowe konieczne do realizacji kolejnych zadań inwestycyjnych przez Grupę. Emitent w ramach swoich kompetencji w Grupie Kapitałowej, prowadzi odpowiedni rozdział pozyskiwanych środków finansowych pomiędzy poszczególne spółki Grupy w celu zaopatrzenia ich w odpowiedni kapitał obrotowy konieczny do ich bieżącego funkcjonowania oraz kapitał inwestycyjny w celu przeprowadzenia przez nie poszczególnych zadań inwestycyjnych.

Ze względu na małą przewidywalność terminu zakończenia procesu sprzedaży obiektów handlowych przez Grupę Kapitałową, nie da się wykluczyć sytuacji polegających na przejściowych niedoborach środków finansowych i powstania zaległości płatniczych w Grupie Kapitałowej. W celu uniknięcia trudności związanych z przejściowym brakiem płynności Spółka oraz jej podmioty zależne umiejętnie wykorzystują zewnętrzne źródła finansowania. W tym celu wykorzystywane są przez Grupę m.in. emisje obligacji, kredyty obrotowe, pożyczki, w tym pożyczki hipoteczne, a także porozumienia z wierzycielami dotyczące prolongaty terminu płatności jak i dodatkowe podwyższenia istniejących kredytów inwestycyjnych (tzw. uwolnienie kapitału kredytu). Wykorzystanie wymienionych dodatkowych instrumentów ma na celu zwiększenie płynności Grupy Kapitałowej do momentu sprzedaży obiektów handlowych. W chwili obecnej Spółka wykorzystuje wymienione instrumenty do momentu zakończenia powodzeniem trwającego procesu sprzedaży wybranych nieruchomości inwestycyjnych, który powinien zakończyć się w bieżącym roku.

Wskaźniki rentowności oraz płynności, kształtują się dla Grupy na niesatysfakcjonującym poziomie. Zobowiązania stanowią ok. 62% sumy bilansowej jednak w dużej mierze dotyczą one długoterminowych kredytów bankowych finansujących nieruchomości inwestycyjne oraz obligacji serii D z terminem wykupu przypadającym na dzień 14 czerwca 2016 r.

Obecnie w Grupie Kapitałowej wystąpiło dodatkowe zapotrzebowanie finansowe związane z koniecznością obsługi bieżących zobowiązań Emitenta oraz stałego zasilania spółki zależnej Rank Müller Jelenia Góra Sp. z o.o. w celu obsługi kredytu zaciągniętego na finansowanie Pasażu Grodzkiego w Jeleniej Górze. Obecnie spółka Rank Müller Jelenia Góra Sp. z o.o. wymaga dodatkowego wsparcia finansowego w wysokości co najmniej 200 tys. PLN miesięcznie, które jest na bieżąco udzielane przez Emitenta. Dodatkowo w związku z aneksem do umowy kredytowej z Bankiem BZWBK S.A. obligującym spółkę Progress XIII Sp. z o.o. do zapłaty 5 mln PLN raty kredytu, Zarząd jest w trakcie negocjacji z Bankiem odnośnie ww. nadpłaty kredytu, której pierwotny termin przypadał na kwiecień 2015 r. Według oceny Zarządu, wynik prowadzonych rozmów z Bankiem zakończy się powodzeniem.

Jak wskazano powyżej, przyjęty model biznesowy sprawia, że wpływy z posiadanych przez Grupę Kapitałową nieruchomości oraz z usług świadczonych stronom trzecim są niewystarczające do przeprowadzenia planu inwestycyjnego bez uszczerbku dla regulowania bieżących zobowiązań jednostki dominującej, w tym obsługi jej zadłużenia jak i obsługi kredytów zaciągniętych przez Grupę Kapitałową kredytów na finansowanie nieruchomości. W celu terminowego wywiązywania się przez Grupę Kapitałową zarówno z zobowiązań bieżących, kredytowych jak i inwestycyjnych, model zakłada sprzedaż nieruchomości komercyjnych w ciągu kilku lat od wprowadzenia ich do użytkowania, w miarę pojawiania się potrzeb finansowych. W ostatnim okresie taka potrzeba wystąpiła, jednak w planowanym terminie, sprzedaż wybranych nieruchomości nie miała miejsca ze względu na przedłużające się procedury negocjacyjne. W celu utrzymania płynności Emitenta i Grupy Kapitałowej, Zarząd Spółki podjął wszelkie niezbędne kroki w celu pozyskania dodatkowych źródeł finansowania, w tym przede wszystkim, pożyczek od stron trzecich i jednostek powiązanych, które zostaną spłacone w momencie dokonania transakcji sprzedaży.

Zarząd Spółki ocenia, iż prowadzone obecnie negocjacje w sprawie sprzedaży wybranych nieruchomości handlowych, do których należą: Galeria Świdnicka w Świdnicy, Centrum Handlowe Brama Pomorza w Chojnicach, park handlowy Pasaż Wiślany w Grudziądzu, minicentrum handlowe Pogodne Centrum w Oleśnicy i park handlowy Miejsce Piastowe k. Krosna charakteryzują się wysokim stopniem zaawansowania dającym podstawę do przekonania iż transakcja powinna mieć miejsce w przeciągu następnych kilku miesięcy. Alternatywnie Zarząd Spółki prowadzi negocjacje w sprawie sprzedaży nieruchomości gruntowej we Wrocławiu, na której miał być realizowany projekt mieszkaniowy. Wpływy z planowanych transakcji będą na poziomie wystarczającym na realizację planu inwestycyjnego Grupy i na bieżące regulowanie zobowiązań bieżących jak i kredytowych przynajmniej w ciągu roku od daty publikacji niniejszego sprawozdania. Ponadto Zarząd Spółki rozważa alternatywny scenariusz polegający na wyemitowaniu nowej serii obligacji. W tym celu prowadzone są rozmowy z potencjalnymi Obligatariuszami. Również spółki zależne wymagające stałego zasilania w środki, w tym wymienione powyżej Rank Müller Jelenia Góra Sp. z o.o. oraz Progress XIII Sp. z o.o., zostaną w odpowiedni sposób zaopatrzone w środki pozwalające na prowadzenie przez nie działalności w najbliższej przyszłości. Alternatywnie, w przypadku braku sprzedaży nieruchomości w najbliższym okresie, Grupa przewiduje uwolnienie dodatkowych kwot z kredytów zaciągniętych na finansowanie niektórych nieruchomości i szacuje, co powinno zapewnić Grupie nieprzerwaną działalność przez okres co najmniej roku od daty niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

W ciągu następnych kilku lat, Grupa Kapitałowa przeprowadzi kilka nowych projektów inwestycyjnych, które będą sukcesywnie sprzedawane w celu pozyskania środków na utrzymanie Grupy Kapitałowej i kontynuowanie planu inwestycyjnego.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych zaprezentowana jest w nocie 7.28.

7.34. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

Jednostka dominująca nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

7.35. Sprawy sądowe

Rank Progress S.A. – „przewalutowanie”

Całkowita kwota, którą potencjalnie będzie zobowiązany zapłacić Emitent (należność główna wraz z należnościami ubocznymi) wynosi obecnie ok. 8,4 mln PLN (w tym ok. 3,36 mln PLN odsetek i ok. 240 tys. kosztów egzekucyjnych; zapłacono już ponad 408 tys. PLN kosztów egzekucyjnych odsetek). Kwota ta nie została, do dnia dzisiejszego, przez Emitenta zapłacona w całości.

Rank Progress S.A. - Podatek od nieruchomości

Zdaniem Emitenta, postępowanie podatkowe dotyczące 2010 roku powinno zostać umorzone przez Organ. Wynika to z faktu, że zobowiązanie podatkowe w podatku od nieruchomości za 2010 rok uległo przedawnieniu w dniu 31 grudnia 2015 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie otrzymał jednak decyzji Organu w ww. sprawie.

Natomiast odnośnie postępowania podatkowego dotyczącego 2011 roku, Emitent wskazuje, iż w świetle wytycznych SKO, które są pozytywne dla Emitenta, postępowanie podatkowe dotyczące 2011 roku również powinno zostać umorzone przez Organ. Jeżeli bowiem, podążając za wykładnią dokonaną przez SKO, uznać że nową inwestycją jest również zakup nieruchomości, to Emitent spełnia wszelkie warunki zwolnienia z nieruchomości określone w uchwale RM, a więc przysługuje mu w dalszym ciągu pomoc horyzontalna na podstawie przepisów uchwały RM.

Z przedmiotowym postępowaniem wiąże się ryzyko konieczności zwrotu pomocy horyzontalnej otrzymanej przez Emitenta w 2011 roku, tj. kwoty ok. 1,1 mln PLN wraz z odsetkami od zaległości podatkowych (ok. 610 tys.). Łączna kwota ewentualnej zaległości wynosi ok. 1,78 mln PLN.

Progress VIII – użytkowanie wieczyste

Spółka zależna, nie zgadzając się z żądaniem Gminy Olsztyn, w dniu 12 lutego 2016 roku złożyła odpowiedź na pozew o zapłatę opłaty rocznej za użytkowanie wieczyste za 2015 r. wraz z ustawowymi odsetkami, wskazując w nim, iż roszczenie jest niezasadne ze względu na okoliczności, które zostały wskazane w sprzeciwie do nakazu zapłaty oraz apelacji dotyczącej opłaty za użytkowanie wieczyste za 2014 roku. Ponadto Spółka zależna zgłosiła zarzut potrącenia ewentualnego wierzytelności dochodzonej przez Gminę Olsztyn z wierzytelnością Spółki zależnej z tytułu odszkodowania za szkodę wyrządzoną niezgodnym z prawem działaniem Gminy Olsztyn w postępowaniach dotyczących wydania decyzji środowiskowej oraz decyzji zatwierdzającej projekt budowlany oraz udzielającej pozwolenia na budowę.

Zarząd Emitenta ocenia, że w sprawie istnieją szanse na oddalenie powództwa Gminy Olsztyn z uwagi na brak jego zasadności, ewentualnie ze względu na zgłoszenie zarzutu potrącenia ewentualnego.

Transakcje sprzedaży nieruchomości w ramach Grupy

W dniu 8 lutego 2016 r. wobec obu spółek Progress XXIII Sp. z o.o. oraz E.F. Progress XI Sp. z o.o. wydane zostały decyzje Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu w przedmiocie określenia zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za listopad 2014 r. W decyzjach organ podatkowy wskazał, iż Spółka nie miała prawa do odliczenia VAT naliczonego z faktur dokumentujących nabycie galerii handlowych w Chojnicach i w Oleśnicy w związku z kwalifikacją transakcji sprzedaży jako zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Od decyzji tych obie spółki złożyły odwołania. Postępowanie wobec kupujących na gruncie podatku VAT nie zakończyło się więc jeszcze prawomocnymi decyzjami. Postępowanie w podatku od czynności cywilnoprawnych nie zostało wszczęte, wobec kupujących nie zostały wydane żadne decyzje określające wysokość zobowiązania podatkowego w podatku od czynności cywilnoprawnych i Zarząd nie jest w stanie przewidzieć, czy i kiedy decyzje takie zostaną wydane.

Jak wskazano powyżej, Zarząd Emitenta nie zgadza się z wynikami obu kontroli podatkowych i stoi na stanowisku, że transakcje sprzedaży nieruchomości podlegały podatkowi VAT, dlatego też podjął działania w kierunku zabezpieczenia się przed negatywnymi konsekwencjami wynikającymi z zaległości podatkowych, które powstałyby, gdyby ostatecznie okazało się, że stanowisko Zarządu zostało uwzględnione przez organy wyższej instancji. Obie spółki sprzedające uzyskały pozytywne interpretacje indywidualne, potwierdzające, że w przypadku, gdyby w konsekwencji dalszego postępowania zobowiązane były ponownie uiszczyć do urzędu skarbowego podatek VAT od transakcji

sprzedaży nieruchomości, kwoty te nie byłyby traktowane jako zaległości podatkowe, od których nalicza się odsetki. Mając na uwadze, iż sytuacja sprzedających została tym samym zabezpieczona, Zarząd podejmuje działania w kierunku podważenia stanowiska zajmowanego przez organ podatkowy wobec kupujących.

Z ostrożności, Zarząd podjął jednak decyzję o ujęciu zobowiązania z tytułu podatku PCC od obu transakcji wraz z odsetkami od zaległości jako rezerwę na przyszłe potencjalne zobowiązania.

Postępowania inne

W drodze powództwa Drogopol Invest Sp. z o.o. dochodzi przeciwko Rank Recycling Energy pozbawienia wykonalności tytułu wykonawczego uzyskanego przez Rank Recycling Energy Sp. z o.o. Sąd udzielił Drogopol Invest Sp. z o.o. zabezpieczenia powództwa poprzez zawieszenie postępowania egzekucyjnego prowadzonego z wniosku Spółki przeciwko Drogopol Invest Sp. z o.o. Na wniosek Rank Recycling Energy Sp. z o.o. postanowieniem z dnia 18 stycznia 2016 r. Sąd zawiesił postępowanie z powództwa Drogopol Invest Sp. z o.o. o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia postępowania z powództwa Rank Recycling Energy Sp. z o.o. o zapłatę 8.000.000 PLN.

Postępowanie w sprawie powództwa o zapłatę Progress IV Sp. z o.o. i Rank Progress S.A. przeciwko NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o. – pozew o zwrot pożyczek (24.252.000 PLN - co do Progress IV Sp. z o.o., 675.000 PLN - co do Rank Progress S.A.). W dniach 14 i 15 marca oraz 9 maja 2016 r., odbyły się rozprawy. Zostali przesłuchani świadkowie, Sąd oddalił wniosek interwenienta ubocznego, Tomasz Nalepy, o przesłuchanie 3 świadków. Termin publikacji wyroku został wyznaczony na dzień 23 maja 2016 r.

W stosunku pozostałych do spraw sądowych, które Grupa ujawniła w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 r., nie wystąpiły istotne zmiany.

7.36. Istotne zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. niezbędne do zrozumienia bieżącego okresu

W dniu 29 stycznia 2016 r. została zawarta przez Progress XXIII Sp. z o.o. z Bankiem BPH S.A. transakcja IRS na stałą stopę procentową. Początkowa kwota nominalna kontraktu, od której będą naliczane odsetki wg stałej stopy procentowej, wynosi 14.804 tys. EUR. Kontrakt zakończy się w dniu 29 marca 2019 r., zabezpieczenie zostało ustanowione w formie hipoteki łącznej do kwoty 31.000 tys. EUR tys. na nieruchomościach w Chojnicach stanowiących Centrum Handlowe „Brama Pomorza”.

7.37. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu bieżącego okresu, które nie zostały odzwierciedlone w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za dany okres

W dniu 13 maja 2016 r. podmiot zależny Progress XXV Sp. z o.o. nabył 1.600 szt. obligacji serii D, których emitentem jest Rank Progress S.A. za cenę 1.646.733,87 PLN. Sprzedającym obligacje jest Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty z siedzibą w Warszawie, reprezentowany przez Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 13 maja 2016 r. podmiot zależny Progress XXV Sp. z o.o. nabył 1.592 szt. obligacji serii D, których emitentem jest Rank Progress S.A. za cenę 1.646.334,96 PLN. Sprzedającym obligacje jest Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, reprezentowany przez Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

W dniu 9 maja 2016 r. jednostka dominująca dokonała wykupu 1.997 szt. obligacji serii D przedstawionych do dobrowolnego nabycia. Obligacje o łącznej wartości nominalnej 1.997.000,00 PLN zostały nabyte za cenę 2.055.472,16 PLN tj. po cenie 1.029,28 PLN za jedną obligację. Przedterminowy wykup obligacji został dokonany przez jednostkę dominującą po cenie odpowiadającej wartości nominalnej obligacji powiększonej o odsetki należne do dnia wcześniejszego wykupu. Obligacje zostały wykupione w celu ich umorzenia.

w dniu 6 maja 2016 r. Central Fund of Immovables Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi w wyniku nabycia akcji spółki Rank Progress S.A., przekroczył udział wynoszący 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu jednostki dominującej. Aktualnie zaangażowanie Central Fund of Immovables Sp. z o.o. wynosi 2.865.000 akcji, zapewniających ok. 7,70% udziału w kapitale zakładowym Rank Progress S.A. i dających prawo do 2.865.000 głosów na walnym zgromadzeniu (ok. 5,74% w ogólnej liczbie głosów). Przed zmianą zaangażowanie to wynosiło 2.496.000 akcji, zapewniających 6,71% udziału w kapitale zakładowym Rank Progress S.A. i dających prawo do 2.496.000 głosów na walnym zgromadzeniu (4,99% w ogólnej liczbie głosów).

W dniu 5 maja 2016 r. podmiot zależny Progress XXV Sp. z o.o. nabył 3.927 szt. obligacji serii D, których emitentem jest Rank Progress S.A. za cenę 4.039.626,36 PLN. Sprzedającym obligacje jest Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, reprezentowany przez Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

W dniu 14 kwietnia 2016 r. została podpisana umowa sprzedaży Progress XVII Sp. z o.o., wobec czego na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Progress XVII S. z o.o. nie stanowi inwestycji Grupy Kapitałowej. Cena sprzedaży 50% udziałów w spółce wynosi 4.150 tys. PLN, natomiast 4.350 tys. PLN wynosi cena sprzedaży wierzytelności dotyczących pożyczek udzielonych spółce Progress XVII Sp. z o.o. o wartości 4.347,8 tys. PLN wraz z naliczonymi odsetkami na dzień 31 marca 2016 r. W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym inwestycja w Progress XVIII Sp. z o.o. jest ujęta w pozycji 'inwestycje we wspólne przedsięwzięcia' w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 4.436 tys. PLN.

W dniu 12 kwietnia 2016 r. podmiot zależny Progress XXV Sp. z o.o. nabył 2.477 szt. obligacji serii D, których emitentem jest Rank Progress S.A. za cenę 2.520.000,01 PLN. Sprzedającym obligacje jest Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty z siedzibą w Warszawie, reprezentowany przez Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie.


Wojewódzki Sąd Administracyjny uchylił pozwolenie na budowę centrum handlowego w Olsztynie. Emitent po otrzymaniu uzasadnienia wyroku, składać będzie skargę do Naczelnego Sądu Administracyjnego, w ustawowo przewidzianym terminie.

W dniu 4 kwietnia 2016 r. udział mWealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta spadł poniżej 5%. Zmiana liczby głosów nastąpiła w wyniku transakcji sprzedaży akcji na GPW, przeprowadzonej w dniu 31 marca 2016 r., która została rozliczona w dniu 4 kwietnia 2016 r. Przed zawarciem transakcji sprzedaży akcji Spółki, na rachunkach Klientów mWealth Management S.A. zapisanych było 2.501.844 akcji Spółki, które uprawniały do wykonania 2.501.844 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co daje 5,01% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. W wyniku rozliczenia, w dniu 4 kwietnia 2016 r. na rachunkach Klientów mWealth Management S.A. zapisanych było 1.127.002 akcji Spółki, które uprawniają mWealth Management S.A. do wykonania 1.127.002 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co daje 2,26% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

8. PODPISY



Jan Mroczka
Prezes Zarządu



Elżbieta Kaliciak
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Legnica, dnia 16 maja 2016 r.



Rank Progress SA

Kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

sporządzona według
Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (z późn. zm.)

Legnica, dnia 16 maja 2016 r.

9. WYBRANE DANE FINANSOWE Z KWARTALNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016 R.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	1 650	807	379	195
Zysk/strata na sprzedaży	(2 053)	(3 131)	(471)	(755)
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(2 072)	(2 911)	(476)	(702)
Zysk/strata brutto	(11 739)	(15 027)	(2 695)	(3 622)
Zysk/strata netto	(12 290)	(12 199)	(2 821)	(2 940)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(2 111)	(2 467)	(485)	(595)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(2 681)	(13 193)	(615)	(3 180)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	4 773	15 645	1 096	3 771
Przepływy pieniężne razem	(19)	(15)	(4)	(4)
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2014
Nieruchomości inwestycyjne	25 742	25 746	6 031	6 042
Aktywa razem	771 697	778 718	180 793	182 733
Zobowiązania długoterminowe	469 225	457 586	109 930	107 377
Zobowiązania krótkoterminowe	161 134	167 406	37 750	39 283
Kapitał własny	133 303	145 593	31 230	34 165
Kapitał zakładowy	3 718	3 718	871	872
Liczba akcji	37 183 550	37 183 550	37 183 550	37 183 550

Przeliczenia na euro dokonano na podstawie następujących zasad:

- pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 31 marca 2016 r. kurs 1 EUR = 4,2684 PLN, a na 31 grudnia 2015 r. kurs 1 EUR = 4,2615 PLN;
- pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych wg średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca kalendarzowego danego okresu tj. za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. kurs 1 EUR = 4,3559 PLN, a za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r. kurs 1 EUR = 4,1489 PLN.

10. WPROWADZENIE DO KWARTALNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016 R.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi jak również zgodnie z zasadami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

11. JEDNOSTKOWY BILANS

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
A. Aktywa trwałe	619 301	618 674	636 777
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-	9
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	9
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 335	1 385	1 520
1. Środki trwałe	1 335	1 385	1 520
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	91	91	91
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 009	1 029	1 089
c) urządzenia techniczne i maszyny	95	101	124
d) środki transportu	93	108	135
e) inne środki trwałe	47	56	81
2. Środki trwałe w budowie	-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	570
1. Od jednostek powiązanych	-	-	570
2. Od pozostałych jednostek	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	576 385	575 294	598 727
1. Nieruchomości	25 742	25 746	25 742
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	550 643	549 548	572 985
a) w jednostkach powiązanych	550 643	549 548	572 919
- udziały lub akcje	469 014	471 390	489 867
- inne papiery wartościowe	-	-	8 000
- udzielone pożyczki	81 629	78 158	75 052
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	66
- udziały lub akcje	-	-	23
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	43
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
5. Nieruchomości w budowie	-	-	-
6. Zaliczki na nieruchomości w budowie	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41 581	41 995	35 951
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	41 581	41 995	35 951
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-

Bilans - ciąg dalszy	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
B. Aktywa obrotowe	152 173	159 821	130 206
I. Zapasy	115 568	115 553	115 616
1. Materiały	-	-	89
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	115 400	115 385	115 358
5. Zaliczki na dostawy	168	168	169
II. Należności krótkoterminowe	34 638	43 338	12 229
1. Należności od jednostek powiązanych	33 632	42 287	5 753
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 869	14 854	5 753
- do 12 miesięcy	11 631	14 616	5 753
- powyżej 12 miesięcy	238	238	-
b) inne	21 763	27 433	-
2. Należności od pozostałych jednostek	1 006	1 051	6 476
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	352	324	308
- do 12 miesięcy	352	324	308
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	143	221	481
c) inne	511	506	5 687
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	831	809	1 079
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	831	809	1 079
a) w jednostkach powiązanych	775	767	920
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	177
- udzielone pożyczki	775	767	743
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	33	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	33	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	23	42	159
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23	42	159
- inne środki pieniężne	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 136	121	1 282
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	223	223	223
AKTYWA RAZEM	771 697	778 718	767 206

Bilans - ciąg dalszy	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	133 303	145 593	151 940
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 718	3 718	3 718
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	159 932	159 932	107 720
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	489	489	50 266
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(18 546)	-	2 435
VI. Zysk (strata) netto	(12 290)	(18 546)	(12 199)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	638 394	633 125	615 266
I. Rezerwy na zobowiązania	7 259	7 169	6 709
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	5 368	5 231	4 917
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	108	155	91
- długoterminowa	-	-	-
- krótkoterminowa	108	155	91
3. Pozostałe rezerwy	1 783	1 783	1 701
- długoterminowe	1 783	1 783	1 701
- krótkoterminowe	-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	469 225	457 586	571 756
1. Wobec jednostek powiązanych	463 351	450 606	440 656
2. Wobec pozostałych jednostek	5 874	6 980	131 100
a) kredyty i pożyczki	2 675	3 843	354
b) z tytułu emisji dłużnych papierów	-	-	127 849
c) inne zobowiązania finansowe	3 199	3 137	2 897
d) inne	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	161 134	167 406	36 795
1. Wobec jednostek powiązanych	42 866	22 686	19 416
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie	1 115	940	652
- do 12 miesięcy	1 115	940	652
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	41 751	21 746	18 764
2. Wobec pozostałych jednostek	118 262	144 714	17 379
a) kredyty i pożyczki	-	7 303	4 377
b) z tytułu emisji dłużnych papierów	110 531	128 795	2 978
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	104
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie	1 926	3 217	4 045
- do 12 miesięcy	1 926	3 217	4 045
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	5 328	4 830	5 040
świadczeń			
h) z tytułu wynagrodzeń	380	393	480
i) inne	97	176	355
3. Fundusze specjalne	6	6	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	776	964	6
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	776	964	6
- długoterminowa	106	265	-
- krótkoterminowa	670	699	6
PASYWA RAZEM	771 697	778 718	767 206
Wartość księgowa	133 303	145 593	151 940
Liczba akcji (w tys. szt.)	37 158	37 158	37 158
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,59	3,92	4,09
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	37 184	37 184	37 184
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,58	3,92	4,09

Grupa Kapitałowa Rank Progress SA

Kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

I.	Pozycje pozabilansowe	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
1.	Należności warunkowe	-	5 274	-
a)	Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	5 274	-
	- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	5 274	-
b)	Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-
	- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
2.	Zobowiązania warunkowe	161 504	181 513	276 561
a)	Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	160 418	180 285	274 920
	- udzielonych gwarancji i poręczeń	160 418	180 285	274 920
b)	Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 086	1 228	1 641
	- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 086	1 228	1 641
3.	Inne	-	-	-
	Pozycje pozabilansowe razem	161 504	186 787	276 561

12. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

01.01.2016 - 01.01.2015 -
31.03.2016 31.03.2015

A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 650	807
- od jednostek powiązanych	1 341	364
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 650	807
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	521	339
- jednostkom powiązanym	281	68
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	521	339
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 129	468
D. Koszty sprzedaży	-	-
E. Koszty ogólne zarządu	3 182	3 599
F. Zysk/(Strata) ze sprzedaży (C-D-E)	(2 053)	(3 131)
G. Pozostałe przychody operacyjne	3	227
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	3	227
H. Pozostałe koszty operacyjne	22	7
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	2
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym	4	4
- aktualizacja wartości inwestycji	4	4
III. Inne koszty operacyjne	18	1
I. Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	(2 072)	(2 911)
J. Przychody finansowe	880	1 162
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki	880	911
- od jednostek powiązanych	872	902
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	251
K. Koszty finansowe	10 547	13 278
I. Odsetki, w tym:	7 901	7 644
- dla jednostek powiązanych	5 820	4 954
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	2 385	5 529
IV. Inne	261	105
L. Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	(11 739)	(15 027)
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
N. Zysk/(Strata) brutto (L+/-M)	(11 739)	(15 027)
O. Podatek dochodowy	551	(2 828)
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-
R. Zysk/(Strata) netto (N-O-P)	(12 290)	(12 199)
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	(49 160)	(48 796)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	37 158	37 158
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(1,32)	(1,31)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	37 184	37 184
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(1,32)	(1,31)

13. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

01.01.2016 - 01.01.2015 -
31.03.2016 31.03.2015

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	(2 111)	(2 467)
I. Zysk (strata) netto	(12 290)	(12 199)
II. Korekty razem	10 179	9 732
1. Amortyzacja	50	108
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	51	(208)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 775	6 772
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	90	87
6. Zmiana stanu zapasów	(15)	87
7. Zmiana stanu należności	3 038	768
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 401)	636
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(789)	(4 045)
10. Transfery pomiędzy aktywami trwałymi a zapasami	-	-
11. Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	4	4
12. Aktualizacja wartości innych aktywów	2 376	5 521
13. Inne korekty	-	2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+-II)	(2 111)	(2 467)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	(2 681)	(13 193)
I. Wpływy	978	1 046
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomościach oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	978	1 046
a) w jednostkach powiązanych	978	1 046
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	821	925
- odsetki	157	121
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	(3 659)	(14 239)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	(1)
2. Inwestycje w nieruchomościach oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(3 659)	(14 238)
a) w jednostkach powiązanych	(3 626)	(14 238)
- nabycie aktywów finansowych	-	(1 492)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(3 626)	(12 746)
b) w pozostałych jednostkach	(33)	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	(33)	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 681)	(13 193)

Rachunek przepływów pieniężnych - ciąg dalszy**01.01.2016 - 01.01.2015 -
31.03.2016 31.03.2015**

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	4 773	15 645
I. Wpływy	14 771	23 223
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	14 771	23 223
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(9 998)	(7 578)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(9 187)	(6 847)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	(65)
8. Odsetki	(811)	(666)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 773	15 645
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	(19)	(15)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(19)	(15)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	42	174
G. Środki pieniężne na koniec okresu obrotowego (F+-D)	23	159
- o ograniczonej możliwości dysponowania	9	29

14. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.03.2015
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU	145 593	163 916	163 916
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian polityki rachunkowości	-	-	-
I.a KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU PO KOREKTACH	145 593	163 916	163 916
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 718	3 718	3 718
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie z tytułu emisji akcji (wydania udziałów)	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu umorzenia akcji (udziałów)	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 718	3 718	3 718
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	159 932	107 720	107 720
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	52 212	-
a) zwiększenie z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
b) zwiększenie z tytułu podziału zysku (ustawowo)	-	-	-
c) zwiększenie z tytułu podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	2 435	-
d) inne zwiększenia	-	49 777	-
e) zmniejszenie z tytułu przeznaczenia na/wypłatę dywidendy	-	-	-
f) zmniejszenie z tytułu korekty błędu	-	-	-
g) zmniejszenie z tytułu pokrycia straty	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	159 932	159 932	107 720
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
- skutki zmian polityki rachunkowości	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu zbycia środków trwałych	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	489	50 266	50 266
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy)	-	(49 777)	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	49 777	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	489	489	50 266

Zestawienie zmian w kapitale własnym - ciąg dalszy	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.03.2015
5. Zysk (strata) z poprzedniego okresu na początek okresu	(18 546)	2 435	2 435
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	29 572	29 572
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian polityki rachunkowości	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniach do danych porównywalnych	-	29 572	29 572
a) zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie	-	29 752	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	29 572
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	18 546	27 137	27 137
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian polityki rachunkowości	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	18 546	27 137	27 137
a) zwiększenie z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu pokrycia kapitałem zapasowy	-	-	-
c) zmniejszenie z tytułu pokrycia zyskiem	-	27 137	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	18 546	-	27 137
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(18 546)	-	2 435
6. Wynik netto	(12 290)	(18 546)	(12 199)
a) Zysk netto	-	-	-
b) Strata netto	12 290	18 546	12 199
c) Odpisy z zysku	-	-	-
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU	133 303	145 593	151 940
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRAT)	133 303	145 593	151 940

15. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ

15.1. Zmiany istotnych wartości szacunkowych

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	41 581	41 995	35 951
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	25 742	25 746	25 742
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 368	5 231	4 917
Odpisy aktualizujące wartość należności	4 234	4 220	19 721
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	12 931	12 931	12 823
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	70 154	67 778	48 287
	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.03.2015
Amortyzacja za okres	50	340	108

15.2. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.03.2015
Podatek dochodowy bieżący	-	-	-
Dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata poprzednie	-	-	-
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	551	(8 558)	(2 828)
	551	(8 558)	(2 828)

Odroczony podatek dochodowy

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.03.2015
Ujemne różnice przejściowe:			
· Odsetki naliczone	59 939	55 692	46 707
· Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	514	515	349
· Należności handlowe	2 548	2 541	2 541
· Należności z tytułu wywłaszczenia nieruchomości w Katowicach	-	-	15 526
· Zobowiązanie z tytułu ZUS	160	243	137
· Odpisy aktualizujące wartość udziałów	70 154	67 778	48 287
· Odpisy aktualizujące wartość zapasów	12 842	12 842	12 823
· Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	621	614	589
· Utrata prawa do ulgi podatkowej	2 166	2 166	2 166
· Rezerwa na niewykorzystane urlopy	136	155	91
· Korekta o niezapłacone faktury	455	1 613	649
· Inne	21	93	227
Ujemne różnice przejściowe razem	<u>149 556</u>	<u>144 252</u>	<u>130 092</u>
	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.03.2015
Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach:			
· Strata podatkowa 2010 r.	8 410	8 410	8 410
· Rozliczona część straty podatkowej	<u>(4 205)</u>	<u>(4 205)</u>	<u>(4 205)</u>
· Strata podatkowa 2010 do rozliczenia	-	-	4 205
· Strata podatkowa 2012 r.	31 589	31 589	31 027
· Rozliczona część straty podatkowej	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
· Strata podatkowa 2012 do rozliczenia	<u>31 589</u>	<u>31 589</u>	<u>31 027</u>
· Strata podatkowa 2013 r.	19 674	19 674	19 674
· Rozliczona część straty podatkowej	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
· Strata podatkowa 2013 do rozliczenia	<u>19 674</u>	<u>19 674</u>	<u>19 674</u>
· Strata podatkowa 2014 r.	27 016	27 016	27 061
· Rozliczona część straty podatkowej	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
· Strata podatkowa 2014 do rozliczenia	<u>27 016</u>	<u>27 016</u>	<u>27 061</u>
· Strata podatkowa do marca 2015 r.	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 301</u>
· Strata podatkowa 2015 do rozliczenia	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 301</u>
· Strata podatkowa 2015 r.	29 224	29 224	-
· Rozliczona część straty podatkowej	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
· Strata podatkowa 2015 do rozliczenia	<u>29 224</u>	<u>29 224</u>	<u>-</u>
· Strata podatkowa do marca 2016 r.	<u>7 348</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
· Strata podatkowa 2016 do rozliczenia	<u>7 348</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Suma strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach	<u>114 851</u>	<u>107 503</u>	<u>85 268</u>
Wartość brutto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 238	47 833	40 919
Odpis aktualizujący	<u>(8 657)</u>	<u>(5 838)</u>	<u>(4 968)</u>
Wartość netto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>41 581</u>	<u>41 995</u>	<u>35 951</u>

Grupa Kapitałowa Rank Progress SA

Kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

Dodatknie różnice przejściowe:

· Środki trwałe, leasing	740	689	539
· Aktualizacja wyceny nieruchomości	15 883	15 883	15 867
· Różnice kursowe	188	240	449
· Odsetki naliczone	11 441	10 718	9 025
Dodatnie różnice przejściowe razem	28 252	27 530	25 880

Wartość rezerwy na odroczony podatek dochodowy

5 368	5 231	4 917
--------------	--------------	--------------

Kompensata

-	-	-
---	---	---

Wykazane w bilansie aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego

41 581	41 995	35 951
---------------	---------------	---------------

Wykazana w bilansie rezerwa na odroczony podatek dochodowy

5 368	5 231	4 917
--------------	--------------	--------------

Zmiana bilansowa netto aktywa/rezerwy z tytułu podatku odroczonego

(551)	8 558	2 828
--------------	--------------	--------------

Wartość podatku odroczonego ujętego w kapitałach w okresie

-	-	-
---	---	---

Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat

(551)	8 558	2 828
--------------	--------------	--------------

15.3. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Nieruchomość			
Osiedle Ptasie \ Legnica	6 143	6 143	6 143
Zgorzelec	9 678	9 678	9 678
Fortepiany \ Legnica	9 921	9 925	9 921
	25 742	25 746	25 742

15.4. Udziały w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

Lp.	Nazwa i siedziba	Wartość udziałów	Aktualizacja wartości udziałów	Wartość udziałów netto	% udziałów / akcji	% głosów	Zysk / (Strata) netto za okres	Kapitał własny
1	E.F. Progress I Sp. z o.o., Warszawa	111 770	(11 704)	100 066	100%	100%	21	111 884
2	E.F. Progress II Sp. z o.o., Legnica	39 146	(23 883)	15 263	100%	100%	(2 533)	15 249
3	E.F. Progress III Sp. z o.o., Warszawa (***)	66 952	-	66 952	100%	100%	15	126 636
4	E.F. Progress IV Sp. z o.o. w likwidacji, Legnica	2 659	(2 659)	-	100%	100%	(1)	(8 428)
5	E.F. Progress V Sp. z o.o., Warszawa (***)	41 110	-	41 110	100%	100%	311	73 832
6	E.F. Progress VI Sp. z o.o., Warszawa (*)	65 150	-	65 150	100%	100%	324	117 437
7	E.F. Progress VII Sp. z o.o., Warszawa (***)	23 964	-	23 964	100%	100%	3	28 144
8	E.F. Progress X Sp. z o.o., Legnica	4 410	(223)	4 187	100%	100%	(6)	4 187
9	E.F. Progress XI Sp. z o.o., Warszawa	110	(110)	-	100%	100%	299	(5 564)
10	E.F. Progress XII Sp. z o.o., Legnica	4 505	-	4 505	100%	100%	34	4 905
11	E.F. Progress XIII Sp. z o.o., Legnica	5	-	5	100%	100%	(3)	(2)

Grupa Kapitałowa Rank Progress SA

Kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

Lp.	Nazwa i siedziba	Wartość udziałów	Aktualizacja wartości udziałów	Wartość udziałów netto	% udziałów / akcji	% głosów	Zysk / (Strata) netto za okres	Kapitał własny
12	Progress II Sp. z o.o., Legnica (*)	38 219	-	38 219	100%	100%	195	46 906
13	Progress III Sp. z o.o., Warszawa (*)	27 093	-	27 093	100%	100%	261	35 184
14	Progress IV Sp. z o.o., Legnica	8 735	-	8 735	100%	100%	209	10 253
15	Progress V Sp. z o.o., Warszawa (*)	20 759	-	20 759	100%	100%	9 672	30 519
16	Progress VII Sp. z o.o., Warszawa	310	(219)	91	100%	100%	(7)	91
17	Progress VIII Sp. z o.o., Warszawa	24 505	(3 011)	21 494	100%	100%	(281)	21 494
18	Progress IX Sp. z o.o., Legnica (*)	126 095	-	126 095	100%	100%	1 065	136 731
19	Progress X Sp. z o.o., Warszawa (*)	132 782	-	132 782	100%	100%	285	118 192
20	Progress XI Sp. z o.o., Warszawa (*)	76 292	-	76 292	100%	100%	(339)	72 910
21	Progress XII Sp. z o.o., Warszawa	110 101	(13 604)	96 497	100%	100%	-	110 594
22	Progress XIII Sp. z o.o., Warszawa (*)	110 029	-	110 029	100%	100%	1 095	92 626
23	Progress XIV Sp. z o.o., Warszawa	156	(112)	44	100%	100%	(6)	44
24	Progress XV Sp. z o.o., Warszawa	70 580	-	70 580	100%	100%	(5)	74 097
25	Progress XVI Sp. z o.o., Legnica	3 505	(620)	2 885	100%	100%	18	2 885
26	Progress XVII Sp. z o.o., Legnica (**)	403	-	403	50%	50%	(20)	725
27	Progress XVIII Sp. z o.o., Legnica	105	(105)	-	100%	100%	(16)	(58)
28	Progress XIX Sp. z o.o., Legnica	105	(105)	-	100%	100%	(6)	(30)
29	Progress XXI Sp. z o.o., Legnica	25	(25)	-	100%	100%	(4)	(32)
30	Progress XXII Sp. z o.o., Legnica	130	(130)	-	100%	100%	(29)	(59)
31	Progress XXIII Sp. z o.o., Warszawa	105	(105)	-	100%	100%	605	(11 820)
32	Progress XXIV Sp. z o.o., Legnica	45	(13)	32	100%	100%	(4)	32
33	Progress XXV Sp. z o.o., Legnica	25	(25)	-	100%	100%	(10)	(26)
34	Progress XXVI Sp. z o.o., Legnica	56	(56)	-	100%	100%	(4)	(36)
35	Progress XXVII Sp. z o.o., Legnica	205	(43)	162	100%	100%	(4)	162
36	Progress XXIX Sp. z o.o., Legnica	2 625	(1 615)	1 010	100%	100%	(363)	(2 050)
37	Rank Prosper Skarżysko Kamienna Sp. z o.o., Legnica	1 200	(124)	1 076	100%	100%	-	1 076
38	Rank Müller Jelenia Góra Sp. z o.o., Legnica (*)	40 274	(26 081)	14 193	100%	100%	(2 138)	14 193
39	NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o., Legnica (**)	3	-	3	50%	50%	(7)	(229)
40	Progress XIV Sp. z o.o. Oleśnica SKA, Warszawa	5 497	-	5 497	100%	100%	128	20 260
41	Progress XIV Sp. z o.o. - S.K.A., Warszawa	5 727	-	5 727	100%	100%	(220)	12 629
42	Progress XV Sp. z o.o. - S.K.A., Warszawa	51	(51)	-	100%	100%	(3)	(11)
43	Progress XVIII Sp. z o.o. - S.K.A., Legnica	51	(51)	-	100%	100%	(458)	(753)
44	Progress XIX Sp. z o.o. - S.K.A., Legnica (*)	18 933	(8)	18 925	100%	100%	(229)	33 169
45	Progress XIV Sp. z o.o. Galeria S.K.A., Legnica (*)	52	-	52	100%	100%	(3)	(9)
46	Progress XXIV Sp. z o.o. Miejsce Piastowe S.K.A., Warszawa (*)	12 758	-	12 758	100%	100%	217	9 403
47	Progress XXI Sp. z o.o. Grudziądz S.K.A., Warszawa (*)	6 315	-	6 315	100%	100%	255	8 915
48	Progress XIV Sp. z o.o. Chojnice SKA, Warszawa (*)	34 108	-	34 108	100%	100%	863	85 982
49	Gemar Umech Sp. z o.o., Legnica	26 702	(7 735)	18 967	100%	100%	(5)	18 967

Grupa Kapitałowa Rank Progress SA

Kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

Lp.	Nazwa i siedziba	Wartość udziałów	Aktualizacja wartości udziałów	Wartość udziałów netto	% udziałów / akcji	% głosów	Zysk / (Strata) netto za okres	Kapitał własny
50	RP Energy Sp. z o.o., Warszawa	5	-	5	90%	90%	(3)	(4)
51	RP Alternative Energy Ltd, Cypr	383	-	383	100%	100%	-	(18)
52	Rank Recycling Energy Sp z o.o., Legnica	7 625	(3 659)	3 966	100%	100%	(133)	3 966
53	Rank Recycling Długoszyn Sp. z o.o., Legnica	175	(159)	16	100%	100%	(10)	17
54	Rank Recycling Scotland Ltd, Glasgow Szkocja	1	-	1	100%	100%	(893)	(7 298)

(*) kontrolowane pośrednio przez podmioty zależne

(**) współkontrolowane pośrednio przez podmioty zależne

(***) kontrolowane bezpośrednio, jednak podana wartość udziałów jest także w posiadaniu jednostki zależnej Progress X Sp. z o. o.

Odpisy aktualizujące wartość udziałów:

BO 01.01.2016	67 778
Zwiększenia	2 376
Zmniejszenia	-
BZ 31.03.2016	<u>70 154</u>
BO 01.01.2015	42 766
Zwiększenia	25 012
Zmniejszenia	-
BZ 31.12.2015	<u>67 778</u>
BO 01.01.2015	42 766
Zwiększenia	5 521
Zmniejszenia	-
BZ 31.03.2015	<u>48 287</u>

15.5. Odpisy aktualizujące wartość należności

	<u>Jednostki powiązane</u>	<u>Pozostałe jednostki</u>
BO 01.01.2016	-	4 220
Zwiększenia	-	15
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	(1)
BZ 31.03.2016	<u>-</u>	<u>4 234</u>
	<u>Jednostki powiązane</u>	<u>Pozostałe jednostki</u>
BO 01.01.2015	-	19 713
Zwiększenia	-	33
Wykorzystanie	-	(15 526)
Rozwiązanie	-	-
BZ 31.12.2015	<u>-</u>	<u>4 220</u>
	<u>Jednostki powiązane</u>	<u>Pozostałe jednostki</u>
BO 01.01.2015	-	19 713
Zwiększenia	-	8
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
BZ 31.03.2015	<u>-</u>	<u>19 721</u>

15.6. Odpisy aktualizujące zapasy

Na dzień 31.03.2016 r.

Lp.	Nazwa projektu	Lokalizacja	Typ	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący	Odpis aktualizujący w I kwartale 2016 r.	Wartość bilansowa
1.	Zgorzelec droga	Zgorzelec	produkty gotowe	535	535	-	-
2.	Katowice centrum multifunkcyjne	Katowice	towar	23 215	8 849	-	14 366
3.	Legnica Centrostal ul. Jaworzyńska	Legnica	towar	811	811	-	-
4.	Jarosław	Jarosław	towar oraz zaliczki na towar	1 633	1 633	-	-
5.	Brzeg - market	Brzeg	towar	2 000	1 014	-	986
6.	Materiały budowlane			89	89	-	-
Razem				28 283	12 931	-	15 352

Na dzień 31.12.2015 r.

Lp.	Nazwa projektu	Lokalizacja	Typ	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący	Odpis aktualizujący w 2015 r.	Wartość bilansowa
1.	Zgorzelec droga	Zgorzelec	produkty gotowe	535	535	-	-
2.	Katowice centrum multifunkcyjne	Katowice	towar	23 215	8 849	2	14 366
3.	Legnica Centrostal ul. Jaworzyńska	Legnica	towar	811	811	-	-
4.	Jarosław	Jarosław	towar oraz zaliczki na towar	1 633	1 633	-	-
5.	Brzeg - market	Brzeg	towar	2 000	1 014	17	986
6.	Materiały budowlane			89	89	89	-
Razem				28 283	12 931	108	15 352

Na dzień 31.03.2015 r.

Lp.	Nazwa projektu	Lokalizacja	Typ	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący	Odpis aktualizujący w I kwartale 2015 r.	Wartość bilansowa
1.	Zgorzelec droga	Zgorzelec	produkty gotowe	535	535	-	-
2.	Katowice centrum multifunkcyjne	Katowice	towar	23 213	8 847	-	14 366
3.	Legnica Centrostal ul. Jaworzyńska	Legnica	towar	811	811	-	-
4.	Jarosław	Jarosław	towar oraz zaliczki na towar	1 633	1 633	-	-
5.	Brzeg - market	Brzeg	towar	2 000	997	-	1 003
Razem				28 192	12 823	-	15 369

15.7. Aktywa finansowe i zobowiązania z tytułu pożyczek oraz obligacji

Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
od jednostek powiązanych z Grupy Kapitałowej Rank Progress S.A. oraz od wspólnych przedsięwzięć	82 312	78 835	75 705
- długoterminowe, w tym	81 537	78 068	74 962
- powyżej 3 do 5 lat	81 537	78 068	62 848
- <i>kapitał</i>	<u>70 334</u>	<u>67 571</u>	<u>54 268</u>
- <i>odsetki</i>	<u>11 203</u>	<u>10 497</u>	<u>8 580</u>
- powyżej 5 lat	-	-	12 114
- <i>kapitał</i>	-	-	<u>12 019</u>
- <i>odsetki</i>	-	-	<u>95</u>
- krótkoterminowe, w tym	775	767	743
- <i>kapitał</i>	<u>675</u>	<u>675</u>	<u>675</u>
- <i>odsetki</i>	<u>100</u>	<u>92</u>	<u>68</u>
od innych jednostek powiązanych (w tym jednostek mających znaczący wpływ na Rank Progress S.A.)	91	90	89
- długoterminowe, w tym	91	90	89
- powyżej 3 do 5 lat	91	90	-
- <i>kapitał</i>	<u>75</u>	<u>75</u>	-
- <i>odsetki</i>	<u>16</u>	<u>15</u>	-
- powyżej 5 lat	-	-	89
- <i>kapitał</i>	-	-	<u>77</u>
- <i>odsetki</i>	-	-	<u>12</u>
od jednostek obcych	33	-	43
- długoterminowe, w tym	-	-	632
- powyżej 1 roku do 3 lat	-	-	632
- <i>kapitał</i>	-	-	<u>540</u>
- <i>odsetki</i>	-	-	<u>92</u>
- krótkoterminowe, w tym	655	614	-
- <i>kapitał</i>	<u>533</u>	<u>500</u>	-
- <i>odsetki</i>	<u>122</u>	<u>114</u>	-
- odpis aktualizujący	(622)	(614)	(589)
- <i>kapitał</i>	<u>(500)</u>	<u>(500)</u>	<u>(500)</u>
- <i>odsetki</i>	<u>(122)</u>	<u>(114)</u>	<u>(89)</u>
Pożyczki razem, w tym	82 436	78 925	75 837
- długoterminowe	81 628	78 158	75 094
- krótkoterminowe	808	767	743

Pożyczki udzielone w PLN na 31 marca 2016 r., 31 grudnia 2015 r. oraz 31 marca 2015 r. oprocentowane były wg. WIBOR 1M + marża.

Trzy pożyczki na 31 marca 2016 r. oraz na 31 grudnia 2015 r. były udzielone w walucie EUR i były oprocentowane wg. EURIBOR 1M + marża, natomiast trzy pożyczki udzielone w walucie GBP na dzień 31 marca 2016 r. i na 31 grudnia 2015 r., a także dwie pożyczki udzielone w walucie GBP na 31 marca 2015 r. oprocentowane były wg. LIBOR 1M + marża.

Zobowiązania z tytułu pożyczek	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
wobec jednostek powiązanych z Grupy Kapitałowej Rank Progress S.A. oraz wobec wspólnych przedsięwzięć	463 351	450 606	438 417
- długoterminowe, w tym	463 351	450 606	438 417
- powyżej 1 roku do 3 lat	28 961	28 375	415 006
- <i>kapitał</i>	<u>23 564</u>	<u>23 564</u>	<u>372 873</u>
- <i>odsetki</i>	<u>5 397</u>	<u>4 811</u>	<u>42 133</u>
- powyżej 3 do 5 lat	434 390	422 231	-
- <i>kapitał</i>	<u>384 890</u>	<u>374 786</u>	-
- <i>odsetki</i>	<u>49 500</u>	<u>47 445</u>	-
- powyżej 5 lat	-	-	23 411
- <i>kapitał</i>	-	-	<u>23 207</u>
- <i>odsetki</i>	-	-	<u>204</u>
wobec innych jednostek powiązanych (jednostek mających znaczący wpływ na Rank Progress S.A.)	26	26	26
- krótkoterminowe, w tym	26	26	26
- <i>odsetki</i>	<u>26</u>	<u>26</u>	<u>26</u>
wobec jednostek obcych	2 674	11 145	4 730
- długoterminowe, w tym	2 674	3 842	353
- powyżej 1 roku do 3 lat	-	-	353
- <i>kapitał</i>	-	-	<u>337</u>
- <i>odsetki</i>	-	-	<u>16</u>
- powyżej 3 roku do 5 lat	2 674	3 842	-
- <i>kapitał</i>	<u>2 560</u>	<u>3 626</u>	-
- <i>odsetki</i>	<u>114</u>	<u>216</u>	-
- krótkoterminowe, w tym	-	7 303	4 377
- <i>kapitał</i>	-	<u>7 210</u>	<u>4 100</u>
- <i>odsetki</i>	-	<u>93</u>	<u>277</u>
Pożyczki razem, w tym	466 051	461 777	443 173
- długoterminowe	466 025	454 448	438 770
- krótkoterminowe	26	7 329	4 403

Pożyczki zaciągnięte w PLN na dzień 31 marca 2016 r., 31 grudnia 2015 r. oraz 31 marca 2015 r., oprocentowane były wg. WIBOR 1M + marża, poza niektórymi pożyczkami w kwotach łącznie odpowiednio 25.270 tys. PLN, 33.548 tys. PLN oraz 26.001 tys. PLN, które oprocentowane były wg stałej stopy procentowej.

Trzy pożyczki zaciągnięte w walucie EUR na dzień 31 marca 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r., a także dwie pożyczki zaciągnięte w walucie EUR na dzień 31 marca 2015 r. były oprocentowane wg EURIBOR 1M + marża.

Grupa Kapitałowa Rank Progress SA

Kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

Zobowiązania z tytułu obligacji serii D i E	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
wobec jednostek powiązanych z Grupy Kapitałowej Rank Progress S. A.	36 291	16 287	15 544
- długoterminowe, w tym	-	-	2 204
- powyżej 1 roku do 3 lat	-	-	2 204
- <i>kapitał</i>	-	-	<u>2 204</u>
- krótkoterminowe, w tym	36 291	16 287	13 340
- <i>kapitał</i>	<u>35 264</u>	<u>15 012</u>	<u>12 800</u>
- <i>odsetki</i>	<u>1 027</u>	<u>1 275</u>	<u>540</u>
wobec innych jednostek powiązanych (jednostek mających znaczący wpływ na Rank Progress S.A.)	5 434	5 433	5 434
- długoterminowe, w tym	-	-	35
- powyżej 1 roku do 3 lat	-	-	35
- <i>kapitał</i>	-	-	<u>35</u>
- krótkoterminowe, w tym	5 434	5 433	5 399
- <i>kapitał</i>	<u>5 235</u>	<u>5 235</u>	<u>5 200</u>
- <i>odsetki</i>	<u>199</u>	<u>198</u>	<u>199</u>
wobec jednostek obcych	110 531	128 795	130 827
- długoterminowe, w tym	-	-	127 849
- powyżej 1 roku do 3 lat	-	-	127 849
- <i>kapitał</i>	-	-	<u>127 849</u>
- krótkoterminowe, w tym	110 531	128 795	2 978
- <i>kapitał</i>	<u>108 058</u>	<u>128 310</u>	-
- <i>odsetki</i>	<u>2 473</u>	<u>485</u>	<u>2 978</u>
Obligacje razem, w tym	152 256	150 515	151 805
- długoterminowe	-	-	130 088
- krótkoterminowe	152 256	150 515	21 717

Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji na dzień 31 marca 2016 r., 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 31 marca 2015 r. stanowiły zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii D o wartości nominalnej 130.806 tys. PLN oraz z tytułu zobowiązań dotyczących wykupionych i umorzonych obligacji serii E, które wynosiły na dzień 31 marca 2016 r. 18.711 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2015 r. 19.465 tys. PLN oraz na dzień 31 marca 2015 r. 18.687 tys. PLN.

Seria D wyemitowanych obligacji jest oprocentowana wg WIBOR 6M + 5,5% z terminem wykupu 14 czerwca 2016 r. o kuponach odsetkowych płatnych co pół roku.

15.8. Koszty odsetkowe

w okresie 01.01.2016 - 31.03.2016

Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
	do 3 miesiący	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 458	(195)	(754)	509
Długoterminowe zobowiązania finansowe	2 342	2 496	-	7 478
Pozostałe pasywa	9	(158)	-	(86)
Razem	3 809	2 143	(754)	7 901

w okresie 01.01.2015 - 31.03.2015

Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
	do 3 miesiący	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	120	49	20	189
Długoterminowe zobowiązania finansowe	5	2 549	-	7 437
Pozostałe pasywa	14	4	-	18
Razem	139	2 602	20	7 644


15.9. Istotne zdarzenia następujące w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. niezbędne do zrozumienia bieżącego okresu oraz zdarzenia po zakończeniu bieżącego okresu, które nie zostały odzwierciedlone w kwartalnej informacji finansowej za dany okres

W dniu 17 października 2013 r. spółka Rank Recycling Scotland Limited, jako kupujący, podpisała umowę nabycia aktywów spółki Scotgen Dumfries Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii. W związku z zawarciem powyższej umowy Rank Progress S.A. udzielił gwarancji na zobowiązania pieniężne kupującego do maksymalnej kwoty 2.500.000 funtów brytyjskich. Gwarancja stanowiła całe zabezpieczenie i pozostawała w mocy do czasu wypełnienia wszystkich zobowiązań gwarancyjnych. W dniu 4 marca 2016 r. zobowiązanie spółki Rank Recycling Scotland Limited zostało ostatecznie spłacone, dlatego też w tym dniu wygasło ww. poręczenie Rank Progress S.A.

Pozostałe istotne informacje występujące w okresie oraz następujące zakończeniu I kwartału 2016 r. zostały ujawnione w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rank Progress S.A. za I kwartał 2016 r.

16. PODPISY


Jan Mroczka
Prezes Zarządu



Elżbieta Kaliciak
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Legnica, dnia 16 maja 2016 r.